

SC ACTIV PRO AUDIT SRL

Autorizatie C.A.F.R.nr.562/31.01.2005

ROMANIA, MARAMURES, BAIA MARE, ALEEA EXPOZITIEI 2

J24/1953 /2004 CUI:17079409

BANCA :UNICREDIT TIRIAC BAIA MARE,CONT:RO11BACX0000000200545000

Telefon/fax:0262-273143 E_mail:sdrcontfin@yahoo.com

**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE INTOCMITE DE
S.C. MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES S.A. BAIA MARE LA 31.12.2012**

2013

CUPRINS

Raportul auditorului independent	
Situatii financiare	
Bilant la 31.12.2012	1
Contul de profit si pierdere la 31.12.2012	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4
Note la situatiile financiare	5-17

Am auditat situatiile financiare anuale (bilant contabil, cont de profit si pierdere, situatia modificarii capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie, politici contabile si note explicative) aferente exercitiului incheiat la 31.12.2012 intocmite de SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA, avind sediul in Baia Mare, Bd. Unirii, nr. 10, jud. Maramures, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Maramures sub nr. J24/1628/1994, CUI: 6076555.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

-activ net/capitaluri proprii: 7.057.062 lei;

-profitul exercitiului financiar: 487.662 lei.

RESPONSABILITATEA CONDUCERII PENTRU SITUATIILE FINANCIARE

Modul de intocmire si prezentare, precum si continutul situatiilor financiare incheiate de SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA, s-a efectuat avind ca baza referentialul contabil in vigoare la 31.12.2012, respectiv-Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata si OMFP 3055/2009 privind Reglementari contabile armonizate cu Directiva a IV a si a VII-a a Comunitatii Europene. Societatea este listata pe piata RASDAQ, iar entitatile tranzactionate pe aceasta piata nu intra sub incidenta OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu IFRS, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu referentialul contabil in vigoare la 31.12.2012, respectiv-Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata si OMF 3055/2009 privind Reglementari contabile armonizate cu Directiva a IV a si a VII-a a Comunitatii Europene.

Aceasta responsabilitate include: conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela de situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

RESPONSABILITATEA AUDITORULUI

Responsabilitatea noastra consta in a exprima o opinie referitoare la aceste situatii financiare pe baza auditului pe care l-am efectuat. Am elaborat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.

Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare datorate fie fraudei, fie erorii. In evaluarea acestor riscurilor, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale societatii cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii cu



privire la eficacitatea sistemului de control intern al societatii. Un audit include , de asemenea , evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

OPINIA

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ale SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA redau o imagine fidela , in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a societatii la 31.12.2012, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu OMFP 3055/2009.

ALTE ASPECTE

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar , si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege ,nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si de actionarii acesteia, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

RAPORT ASUPRA CONFORMITATII RAPORTULUI ADMINISTRATORILOR CU SITUATIILE FINANCIARE

In conformitate cu OMFP 3055/2009, articolul 320, paragraf 1 , alin e , se solicita auditorului o opinie asupra Raportului administratorilor atasat situatiilor financiare anuale. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor , noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in neconcordanță cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

**Pentru si in numele
Activ Pro Audit S.R.L.:**

Ster Daniela Cornelia

Inregistrat la CAFR cu nr.1854/2005

27.03.2013

**SC ACTIV PRO AUDIT SRL
Inregistrat la CAFR cu nr.562/2005**



Bilant la 31.12.2012

	Note	31.12.2012	31.12.2011
Imobilizari necorporale	1	4.345	2.286
Imobilizari corporale	1	11.461.458	12.439.990
Imobilizari financiare	1	22.314	22.314
Total active imobilizate		11.488.117	12.464.590
Stocuri	11	900	0
Creante	5	1.360.559	1.322.342
Casa si conturi la banci	12	111.051	222.206
Total active circulante		1.472.510	1.544.548
Cheltuieli in avans	5	83	649
Total active		12.960.710	14.009.787
Capital social	7	1.564.506	1.564.506
Rezerve din reevaluare	7	500	0
Rezerve legale	7	251.808	220.721
Alte rezerve	7	3.549.414	3.549.414
Rezultat reportat	3	1.234.259	1.181.229
Rezultatul exercitiului	3	487.662	55.794
Reparizarea profitului	3	31.087	2.764
Total capitaluri proprii		7.057.062	6.568.900
Datorii comerciale pe termen scurt	5	167.663	103.879
Imprumuturi la banci pe termen scurt	5	1.094.891	1.067.934
Alte datorii pe termen scurt	5	673.928	601.956
Total datorii pe termen scurt		1.936.482	1.773.769
Datorii comerciale pe termen lung	5	0	17.163
Datorii la banci pe termen lung	5	3.740.879	5.428.723
Alte datorii pe termen lung	5	82.355	66.890
Total datorii pe termen lung		3.823.234	5.512.776
Provizioane	2	1.551	1.551
Venituri in avans	5	142.381	152.791
Total pasive		12.960.710	14.009.787

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Presedinte CA
Barbur Radu Vasile

Director Economic
Dragomir Carmen



CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31.12.2012

	31.12.2012	31.12.2011
Cifra de afaceri	3.787.502	2.677.689
Alte venituri din exploatare	2.347	152.177
Cheltuieli de exploatare	-2.649.690	-2.158.653
Profit din exploatare	1.140.159	671.213
Venituri financiare	318.336	303.523
Cheltuieli financiare	835.245	918.942
Pierdere financiara	-516.909	-615.419
Profit brut	623.250	55.794
Impozit pe profit	135.588	0
Profit net	487.662	55.794
Rezultat pe actiune	0,0311	0,0035

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Presedinte CA
Barbur Radu Vasile

Director Economic
Dragomir Carmen



Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31.12.2012

	Sold la 01.01.2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012
Capital subscris	1.564.506	0	0	1.564.506
Prime de capital				
Rezerve din reevaluare		500	0	500
Rezerve legale	220.721	31.087	0	251.808
Rezerve statutare sau contractuale				
Rezerve reprez surplusul realizat din rez din reevaluare				
Alte rezerve	3.549.414	0	0	3.549.414
Actiuni proprii				
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii				
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii				
Rezultat reportat reprezentand profit nerepartizat-sold creditor	1.181.229	53.030	0	1.234.259
Profitul exercitiului	55.794	487.662	55.794	487.662
Repartizarea profitului	-2.764	-31.087	-2.674	-31.087
Total capitaluri proprii	6.568.900	541.192	53.030	7.057.062

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Presedinte CA
Barbur Radu Vasile

Director Economic
Dragomir Carmen



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31.12.2012

	31.12.2012	31.12.2011
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Incasari de la clienti	4.481.455	3.093.707
Plati catre furnizori si angajati	2.033.471	2.655.197
Dobanzi platite	340.162	404.335
Impozit pe profit platit	70.462	0
Incasari din asigurari impotriva cutremurelor	0	0
Numerar net din activitatea de exploatare	2.037.360	34.175
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	0	0
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	17.550	6.490.211
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	5.171
Dobanzi incasate	595	4.810
Dividende incasate	0	283
Numerar net din activitati de investitii	-16.955	-6.479.947
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	7.377.215
Rambursari de imprumuturi pe termen lung	2.132.127	880.558
Dividende platite	0	0
Numerar net din activitati de finantare	-2.132.127	6.496.657
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	-111.722	50.885
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	222.206	171.321
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	110.484	222.206

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Presedinte CA
Barbur Radu Vasile

Director Economic
Dragomir Carmen



INFORMATII COMPLEMENTARE

Cadrul de desfasurare a activitatii:

S.C.MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES S.A. a fost infiintata ca societate pe actiuni in conformitate cu Legea Societatilor Comerciale nr.31/1990, in anul 1994

SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA are 1496 actionari ,persoane fizice si juridice.

Capitalul social al societatii,subscris si varsat este de 1.564.505,50 lei, reprezentind 15.645.055 actiuni ,la o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Sediul social al societatii se afla in Baia Mare, bd.Unirii , nr.10, jud Maramures,Romania.

Obiectul de activitate al societatii il constituie:

- comerțul cu amanuntul in magazine nespecializate,cu vinzare predominanta de produse nealimentare;
- inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate.

Societatea nu are deschise sucursale,filiale,puncte de lucru.

Consiliul de Administratie al SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA este format din:

- Barbur Radu Vasile;
- Rusu Grumazescu Daniela;
- Dumitrescu Veronica.

Conducerea executiva este asigurata de :

- Barbur Radu Vasile-director;
- Dragomir Carmen-director economic.

Tranzactii cu parti afiliate

In conformitate cu declaratiile conducerii, SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA nu are parti afiliate.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit datorat de catre societate este determinat pe baza rezultatului contabil ajustat cu cheltuielile nedeductibile si veniturile neimpozabile la care se aplica 16%. Pentru anul 2012, cheltuielile cu impozitul pe profit curent datorat de societate este in suma de 135.588 lei.

SUMARUL PRINCIPALELOR POLITICI CONTABILE

a)Reguli de intocmire

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31.12.2012 au fost intocmite conform prevederilor OMFP 3055/2009 privind Reglementari contabile armonizate cu Directiva a IV a si a VII-a a Comunitatii Europene .

b)Principiul continuitatii

Situatiile financiare ale SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA au fost intocmite in baza principiului continuitatii.

c)Schimbarea politicilor contabile si informatii suplimentare

Politicele contabile ale societatii sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior



d) Transformari in moneda straina

Moneda functionala a societatii este leul .

Tranzactiile si soldurile care nu sunt masurate in RON ci in EUR , au fost translatate la cursul de schimb din ziua tranzactiei si au fost actualizate la cursul BNR din 31.12.2012.

e) Rationamente profesionale semnificative, estimari si ipoteze

Intocmirea situatiilor financiare presupune ca managementul sa faca rationamente profesionale , estimari si ipoteze , care influenteaza valorile raportate ale veniturilor si cheltuielilor, ale activelor si datoriilor, si prezentarea datoriilor contingente la data bilantului. Estimările si ipotezele asociate acestora se bazeaza pe experienta pe experienta anterioara si pe alti factori considerati a fi relevanti. Cu toate acestea , incertitudinile privind aceste previziuni si estimari ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

Estimările si ipotezele care stau la baza judecatilor contabile sunt revizuite constant. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care este revizuita estimarea , daca revizuirea afecteaza acea perioada sau in perioada revizuirii si in perioadele urmatoare , daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

f) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale reprezinta active care:

- sunt detinute de societate pentru a fi utilizate in vederea derularii activitatii proprii si pentru a fi folosite in scopuri administrative;

- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Imobilizarile corporale detinute in baza unui contract de leasing sunt evidentiata in contabilitate in functie de natura contractului de leasing, conform prevederilor legale.

In cadrul imobilizarilor corporale sunt evidentiata in mod distinct imobilizarile corporale in curs de executie.

Imobilizari corporale sunt inregistrate la costul istoric incluzand si costurile referitoare la transport, taxe vamale si comision vamal.

Investitiile efectuate de societate asupra activelor detinute, sunt recunoscute in patrimoniul societatii la cost.

Amortizarea se stabileste prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizarilor corporale. Amortizarea este calculata pe baza unui plan de amortizare de la punerea in functiune a acestora si pina la recuperarea integrala a valorii lor de intrare , conform duratelor de utilizare economica si conditiilor de utilizare a acestora.

Metoda de amortizare utilizata este metoda liniara .

g) Imobilizari necorporale

Un activ necorporal este un activ identificabil, nemonetar, fara suport material si detinut pentru utilizare in vederea derularii activitatii curente. Ele sunt recunoscute in bilant intrucit genereaza beneficii economice pentru societate si costul lor poate fi evaluat in mod credibil.

Imobilizarile necorporale sunt reprezentate in principal de licente ale programelor informatice si sunt inregistrate in conturile de imobilizari la cost de achizitie.

Amortizarea se stabileste prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizarilor corporale. Amortizarea este calculata pe baza unui plan de amortizare de la punerea in functiune a acestora si pina la recuperarea integrala a valorii lor de intrare conform duratelor de utilizare economica si conditiilor de utilizare a acestora.

Metoda de amortizare utilizata este metoda liniara .



Amortizarea se calculeaza pe o perioada cuprinsa intre 3 -5 ani.

h) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitati afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare, alte investitii detinute ca imobilizari, alte imprumuturi.

Imobilizarile financiare recunoscute ca activ se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobindire a acestora.

i) Leasing financiar

Leasingul financiar este operatiunea de leasing care transfera cea mai mare parte din riscurile si avantajele aferente dreptului de proprietate asupra activului.

Societatea recunoaste operatiunile de leasing financiar in bilant ca active si datorii la o valoare egala, la inceputul contractului de leasing, cu valoarea justa a bunului in regim de leasing.

Platile de leasing sunt impartite in cheltuieli de finantare a leasingului si reducerea datoriei neachitate. Cheltuielile de finantare sunt alocate pe perioade de-a lungul duratei contractului de leasing, astfel incit rezulta o rata periodica constanta a dobinzii la soldul datoriei ramase in fiecare perioada.

Leasingul financiar da nastere unor cheltuieli cu amortizarea aferenta bunurilor amortizabile, precum si unor cheltuieli financiare, in fiecare perioada contabila.

Politica de amortizare pentru bunurile amortizabile in regim de leasing financiar este identica cu cea aplicata activelor amortizabile detinute in proprietate de catre societate.

j) Stocuri

Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric prin folosirea inventarului intermitent.

k) Terti

Contabilitatea tertilor asigura evidenta datoriilor si creantelor entitatii in relatiile acesteia cu furnizorii, clientii, personalul, asigurarile sociale, bugetul statului, entitati afiliate, asociati, debitori si creditori diversi. In contabilitatea furnizorilor si clientilor se inregistreaza operatiunile privind cumpararile, respectiv livrarile de marfuri si produse, lucrari executate si servicii prestate, precum si alte operatiuni similare efectuate. Avansurile acordate furnizorilor, precum si cele primite de la clienti se inregistreaza in contabilitate in conturi distincte.

Operatiunile privind vinzarile de marfuri efectuate pe baza efectelor comerciale se inregistreaza in contabilitate in conturile corespunzatoare de efecte de primit.

Contabilitatea furnizorilor si clientilor, a celorlalte datorii si creante se tine pe categorii, precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica in parte. In acest sens, contabilitatea analitica, furnizorii si clientii se grupeaza astfel: interni si externi, iar in cadrul acestora pe termene de plata, respectiv incasare.

Creantele incerte se inregistreaza distinct in contabilitate.

Contabilitatea decontarilor cu personalul cuprinde drepturile salariale, indemnizatii pentru concedii de odihna, precum si incapacitate temporara de munca platite din fondul de salarii.

In contabilitate se inregistreaza distinct alte drepturi si avantaje care, potrivit legislatiei in vigoare, nu se suporta din fondul de salarii (tichetele de masa).

Contabilitatea decontarilor privind contributiile sociale cuprinde: obligatiile pentru contributia la asigurarile sociale, contributia la asigurarile sociale de sanatate si



somaj. Sumele datorate sau care urmeaza a fi incasate in perioadele urmatoare, se inregistreaza ca datorii si creante sociale.

In cadrul decontarilor cu bugetul statului se cuprind: impozitul pe profit, taxa pe valoare adaugata, alte impozite si taxe asimilate.

Sumele depuse sau lasate temporar de catre asociati la dispozitia societatii se inregistreaza in contabilitate in conturi distincte, in baza contractelor incheiate de parti.

I) INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT

Contabilitatea trezoreriei asigura evidenta existentei si miscarii actiunilor detinute la entitati afiliate, alte investitii pe termen scurt, etc.

La intrarea in entitate investitiile pe termen scurt se evalueaza la cost de achizitie (pret de cumparare sau valoare stabilita conform contractelor).

Pentru deprecierea investitiilor detinute ca active circulante, la sfirsitul exercitiului financiar, cu ocazia inventarierii, pe seama cheltuielilor se reflecta ajustari pentru pierderea de valoare.

La sfirsitul fiecarui exercitiu financiar, ajustarile pentru pierderile de valoare reflectate se suplimenteaza, diminueaza sau anuleaza, dupa caz. La iesirea din entitate a investitiilor pe termen scurt, eventualele ajustari pentru pierderi de valoare se anuleaza.

m) Disponibilitati si asimilate

Disponibilitatile includ numerarul din casa, conturile curente si depozitele bancare.

Disponibilitatile banesti in valuta existente la data de 31 decembrie 2012 sunt reevaluate la cursurile de schimb ale pietei valutare, comunicate de Banca Nationala a Romaniei in data de 31 decembrie 2012. Diferentele de curs valutar rezultate, favorabile respectiv nefavorabile, au fost inregistrate in conturile de venituri sau cheltuieli, dupa caz.

n) Venituri si cheltuieli

Veniturile si cheltuielile sunt recunoscute pe baza contabilitatii de angajament.

Cheltuielile efectuate realizate in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiile financiare viitoare, se inregistreaza distinct in contabilitate, la cheltuieli in avans.

o) Provizioane

Un provizion va fi recunoscut atunci si numai atunci cand intreprinderea are o obligatie prezenta generata de un eveniment anterior si este probabil ca o iesire de resurse ce inglobeaza beneficii economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei.

p) Cheltuieli financiare

Dobanzile si cheltuielile cu diferente de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al perioadei in care apar.

r) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este determinat conform reglementarilor fiscale din Romania pe baza contului de profit si pierdere intocmit de Societate si ajustat pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare.

s) Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului net al exercitiului, atribuibil asociatilor comuni la media ponderata a actiunilor in exercitiul respectiv.



t) Situatia fluxurilor de trezorerie

Tranzactiile nemonetare materiale au fost eliminate din situatia fluxurilor de trezorerie conform OMF 3055/2009.

POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR

Principalele riscuri la care este expusa societatea sunt:

- riscul valutar;
- riscul de lichiditate;
- riscul aferent impozitarii;
- mediul de afaceri;
- riscuri operationale.

a)Riscul valutar

Societatea este expusa riscului valutar prin tranzactiile care le realizeaza. Acest risc este relativ mic in cazul SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA-intrucit nu realizeaza tranzactii in valuta decat intr-o mica masura , pentru plata ratelor aferente creditului de investitii angajat in valuta .

b)Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de atragere de resurse financiare si de gestionarea pozitiiilor bilantiere de activ.Acesta include riscul ca societatea sa intimpine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente,cit si riscul rezultind din incapacitatea de a finanta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa,intr-o perioada de timp rezonabila.

Societatea are acces la surse de finantare diversificate,limitind dependenta fata de un singur tip de finantare.

Societatea controleaza in permanenta riscul de lichiditate identificind si monitorizind modificarile de finantari si diversificind baza de finantare.

c)Riscul aferent impozitarii

Guvernul Romaniei dispune de un numar de agentii abilitate sa efectueze controale asupra societatilor romanesti.Aceste controale sunt similare inspectiilor fiscale realizate de autoritati din alte tari si se pot referi atit la probleme de natura fiscala,cit si la alte probleme legate de legi si regulamente,de care respectiva agentie ar putea fi interesata.Agentiile abilitate sa realizeze astfel de controale par sa fie expuse la luarea unor decizii arbitrare intr-o masura mai mare decit agentiiile din alte tari.Este probabil ca societatea sa fie expusa in viitor la diverse controale pe masura ce se vor promulga noi legi si regulamente.

d)Mediul de afaceri

Economia nationala prezinta in continuare caracteristicile unei piete emergente.Printre aceste caracteristici mentionam:un deficit de cont curent ridicat,existenta unui ecart de competitivitate intre Romania si alte state membre ale UE,o piata financiara relativ nedevelopata,infrastructura slaba si fluctuatii in cursurile de schimb valutar.

e)Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte,rezultind dintr-o gama variata de factori asociati cu procesele,personalul,tehnologia sau infrastructura



societatii sau factori externi, altii decit cei asociati riscurilor prezentate mai sus, cum ar fi cei ce rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational provine din toate activitatile societatii si apare la nivelul tuturor entitatilor.

Obiectivul societatii este de a gestiona riscul operational pentru a combina evitarea pierderilor si influenta asupra reputatiei sale cu eficacitatea costurilor si evitarea procedurilor excesive de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii societatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale societatii de gestionare a riscului operational pe domenii:

- cerinte privind responsabilizarea angajatilor prin introducerea in fisa postului a unor responsabilitati privind gestionarea riscului operational;
- cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- alinarea la cerintele regulatorii si legale;
- documentarea controalelor si a procedurilor;
- cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora;
- dezvoltarea unor planuri contingente;
- dezvoltarea si instruirea profesionala;
- stabilirea unor standarde de etica;
- diminuarea riscului, inclusiv asigurarea impotriva acestuia, acolo unde este cazul.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu s-au constatat evenimente ulterioare datei bilantului

DATE REFERITOARE LA UTILIZAREA SISTEMELOR INFORMATICE

In cadrul SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA, se utilizeaza sistemul ASIS.CG, o solutie software integrata care permite operarea proceselor de afaceri in timp real, transformind sistemul de gestiune a resurselor companiei intr-un mediu real de colaborare. ASIS.CG include atat facilitati globale, cit si facilitati locale intrunind cerintele locale si obligatiile legale prevazute de Standardele Internationale de Contabilitate.

Beneficiile acestei solutii sunt:

- monitorizarea tuturor tranzactiilor financiare in timp real;
- suport extins pentru administrarea companiei, inclusiv conformitatea cu legea Sarabanes-Oxley si raportare financiara transparenta, reducind riscul de neconformitate;
- simplifica prelucrarea incasarilor si a platilor, asigurand un flux de numerar optim;
- combina planificarea, raportarea si analiza masurilor competitive intr-un singur proces pentru o analiza mai eficienta;

Componenta financiara a sistemului asigura managementul si reprezentarea datelor contabile (toate tranzactiile de afaceri sunt inregistrate in conformitate cu continutul documentului, asigurand o transferabilitate perfecta intre documentul contabil-nota contabila si documentul original), flux integrat de date (fluxul de date intre Financiar si celelalte componente ASIS este asigurat de actualizari automate), pregatirea informatiilor operationale care stau la baza deciziilor strategice in cadrul companiei.

Toate tranzactiile cu relevanta in contabilitatea financiara efectuate in logistica (gestiunea materialelor si alte operatii aferente gestiunii) precum si la vinzare (documentele de vinzare) sunt postate in timp real in baza unor determinari automate a conturilor. Acestea asigura actualizarea imediata si exacta a iesirilor de marfuri si a receptiei acestora in conturile contabile.



SC MAGAZIN UNIVERSAL MARAMURES SA este preocupat de obtinerea unor date reale, consistente si conforme cu nevoile rapoartelor destinate uzului intern si extern.

INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

Fata de datele prezentate, dorim sa facem unele referiri cu privire la anumiti indicatori care dupa parerea noastra sunt reprezentativi pentru societate, realizati la 31.12.2012.

Randamentul activului (viteza de rotatie) desi este in crestere in 2012 fata de 2011, fapt explicabil avind in vedere ca procesul de investitii in care este angajata societatea s-a finalizat, situandu-se totusi la un nivel de „atentie”.

				2011	2012
Viteza de rotatie a activului	Cifra de afaceri / activ total	0.7- 1	atentie	0,19	0,29
		1-1.2	mediu		
		1.2-1.4	satisfacator		
		>1.4	bun		

Lichiditatea generala, in 2012 inregistreaza o crestere fata de perioada anterioara, pastrandu-se in parametri normali.

				2011	2012
Lichiditatea generala	Active circulante / datorii <1an	0-100%	riscant	28	78
		>100	bun		

Lichiditatea rapida (testul acid) este peste pragul minimal reflectand faptul ca societatea poate face fata datoriilor pe termen scurt din resurse proprii.

				2011	2012
Lichiditatea rapida (testul acid)	Active circulante- stocuri / datorii <1an	>0.8	bun	0,28	0,75
		0.3-0.8	satisfacator		
		<0.3	pericol		

Rata rentabilitatii financiara si economica inregistrata este in parametri normali ilustrand o activitate buna avand in vedere ca societatea isi desfasoara activitatea in parametri normali in 2012

				2011	2012
Rentabilitatea financiara	profitul exploatarii / cifra de afaceri*100	>0	mentine societatea	25%	30%
		>0.5	buna		



Rata rentabilitatii economice	profitul exploatarei / total active*100	> rata inflatiei	buna	5%	9%
		< rata inflatiei	atentie		

Marja bruta inregistreaza o evolutie in crestere in 2012.

Marja profitului	Rezultatul exercitiului / cifra de afaceri	sub dobanda peste dobanda	atentie normal	2011	2012
				2%	13%

Solvabilitatea patrimoniala, situeaza societatea in zona de pericol, capitalurile proprii fiind devansate de datorii.

Solvabilitatea patrimoniala	Capital propriu/ total pasiv *100	<50	Pericol	2011	2012
		>50	buna	47%	54%

Fondul de rulment reprezinta marja de siguranta a societatii,impusa de diferentele dintre sumele de incasat si sumele de platit,precum si de decalajul dintre termenul mediu de transformare a activelor circulante in lichiditati si durata medie in care datoriile pe termen scurt devin exigibile.Fondul de rulment este pozitiv,neexistind vreun risc din punct de vedere financiar pentru societate.Societatea dispune de o buna capacitate de plata,intrucit viteza de circulatie a marfurilor nu este mare,iar termenele de plata ale obligatiilor pe termen scurt o avantajeaza.

Nevoia de fond de rulment reprezinta diferenta dintre nevoile temporare si sursele temporare,respectiv suma necesara finantarii decalajelor,care se produc in timp,intre fluxurile reale si fluxurile de trezorerie determinate,in principal de activitatea de exploatare.Necesarul de fond de rulment reflecta,in esenta,activele circulante de natura stocurilor si creantelor nefinantate pe seama obligatiilor pe termen scurt(surse atrase). Obligatiile pe termen scurt de natura celor fata de furnizori,salariati,bugetul consolidat al statului,etc.pina in momentul platii lor reprezinta o sursa de finantare a activelor circulante.Viteza de rotatie a stocurilor si creantelor influenteaza favorabil nevoia de fond de rulment a societatii.

Trezoreria neta exprima corelatia dintre fondul de rulment si nevoia de fond de rulment,reflectind situatia financiara a societatii,atit pe termen mediu si lung,cit si pe termen scurt.Trezoreria neta pozitiva,asa cum se observa din datele de mai jos, este un excedent monetar al exercitiului financiar,fiind obtinut ca urmare a unei activitati rentabile ,reflecitind o stare de „sanatate financiara” a societatii.Excedentul de trezorerie,repzinta surplusul de trezorerie degajat efectiv din activitatea de exploatare si are rolul de a masura,pe de o parte,capacitatea societatii de a face fata nevoilor proprii de crestere,in sensul autofinantarii investitiilor,iar,pe de alta parte,de a raspunde in mod operativ scadentei de plata a datoriilor.



				2011	2012
Fond de rulment	Capitaluri permanente – active imobilizate	Pozitiv Negativ	Buna Atentie	-356763	-606270
Nevoia de fond de rulment	Active curente – pasive curente	Pozitiv Negativ	Buna Atentie	-450778	-575023
Trezoreria neta	Fond de rulment – Necesari de fond de rulment	Pozitiv Negativ	Buna Atentie	94015	-31247
Echilibru financiar	Fond de rulment / NFR	>1	Buna	1	1
		0.2 -1	Atentie		
		<0.2	pericol		

Asa cum se observa din datele prezentate mai sus, desi fondul de rulment este negativ , societatea duce o politica de investitii-orientata spre dezvoltare accentuata, gestionind bine resursele atrase.

Trezoreria neta este expresia cea mai concludenta a desfasurarii unei activitati echilibrate si eficiente.Ea releva calitatea echilibrului general al societatii atat pe termen lung cit si pe termen scurt. Trezoreria neta generala este negativa dar nu pune ,in primul rand problema solvabilitatii ci,mai ales pe cea a dependentei societatii de bancile care i-au furnizat o mare parte a resurselor trezoreriei.

Activ Pro Audit S.R.L.
Baia Mare,Romania
27.03.2013

