

**RAPORT semestrul 1 -2014
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M.**

ANEXA 31

RAPORTARE SEM 1 2014

Capitolul A

Raportul semestrului 1 2014, conform balantei de verificare întocmită la data de 30 iunie 2014

Data raportului : 30.06.2014

Denumirea societății comerciale: S.C. BOROMIR PROD S.A. Buzau

Sediul social: str. Santierului nr.37, Buzau

Numarul de telefon/fax: 0238/436646, 0238/446705

Cod de identificare fiscală: RO 1145077

Nr. de ordine în Registrul Comerțului: J10/184/1991

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise :
BVB categoria a II a.**

Capitalul social subscris și varsat: 23.306.374 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

- **acțiuni nominative, în formă materializată, evidențiate în registrul acționarilor ținut de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București;**
- **valoarea nominală a acțiunilor este de 0,1 ron/acțiune;**
- **numărul acțiunilor emise de societate este de 233.063.738;**

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Principalele activități sunt: macinarea cerealelor, fabricarea și comercializarea produselor de morarit - panificație, patiserie, cofetarie și comerț.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

Societatea provine din fosta întreprindere de Morarit-Panificație Buzau. Reorganizarea ca societate pe acțiuni a fost aprobată prin H.G. nr.1353/1990 prin preluarea integrală a patrimoniului I.M.P. Buzau sub denumirea de S.C. Spicul S.A. Buzau. În cursul anului 2002 are loc schimbarea denumirii societății S.C. Spicul S.A. în S.C. BOROMIR PROD S.A.

c) Societatea BOROMIR PROD S.A. are puncte de lucru la Iasi , Slobozia.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit net : 871.806 RON

b) cifră de afaceri : 39.920.320 RON

c) export -

d) venituri totale : 47.558.060 RON ; costuri totale : 46.686.254 RON

e) procentul din piață deținut : 0,60% la nivel național.

f) lichiditate : numerar la sfârșitul perioadei 883.903 RON

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate

Veniturile inregistrate in sfera productiei au inregistrat o scadere fata de valorile aferente perioadei anului precedent, cu 9.515.356 lei, respectiv un procent de 24,96 %, iar cantitatea de produse finite obtinute a inregistrat o scadere cu 3.943.282 lei, respectiv un procent de 19,23%.

PRODUCTIE -30,06, 2014	cantitate(KG)	valoare	PRODUCTIE -30,06, 2013	cantitate(KG)	valoare
valori	17.691.942	28.609.672		21.905.224	38.125.028

Din punct de vedere valoric, productia de morarit, detine aproximativ 33 % in totalul productiei realizate, diferenta fiind reprezentata de productia de panificatie, cofetarie , patiserie, mustar.

Cantitativ, moraritul detine 63% in total productie realizata, diferenta fiind reprezentata de productia de panificatie, cofetarie , patiserie, mustar.

Fata de aceeasi perioada a anului precedent veniturile obtinute din productie au inregistrat din punct de vedere cantitativ o scadere cu 19,23 % iar valoric scaderea este de 24.96%.

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	30,06,2013	20,06,2014	crestere /descrestere	%crestere descrestere
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	1	47.375.461	39.920.320	- 7.455.141	- 15,74
Producția vândută(ct 701+702+703+704+705+706+708)	2	39.580.675	31.328.210	- 8.252.465	- 20,85
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct 707)	3	12.439.337	13.245.864	806.527	6,48
Reduceri comerciale acordate(ct 709)	4	4.644.551	4.653.754	9.203	0,20

Scaderea cifrei de afaceri cu 7.455.141 lei la 30.06.2014 fata de 30.06.2013 a fost influentata de scaderea veniturilor din vanzarea produselor finite cu 8.252.465 lei , respectiv 15.74% si de cresterea veniturilor din vanzarea marfurilor cu 806.527 lei , in procent de 6.48%.

Discounturile au înregistrat o creștere față de aceeași perioadă a anului precedent cu 9.203, un procent de 0.2%.

Dezvoltarea activității de morărit și panificație:

- realizarea de produse cu valoare ridicată (fainuri speciale), diversificarea gamelor de produse ambalate la pungă, diversificarea sortimentelor de panificație și a produselor dietetice;
- îmbunătățirea canalelor de distribuție (mărirea numărului de distribuitori și a numărului de clienți, listarea de produse în lanțuri de magazine);
- optimizări ale procesului de producție (automatizări ale sistemelor), randamente crescute;
- diversificarea produselor tradiționale: game de produse, diferite gramaje, conținut etc;
- achiziționarea de noi spații comerciale;
- mărirea capacităților de producție pentru a acoperi solicitările de vârf din piața comercială;
- surse de finanțare proprii sau atrase.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Aprovizionarea cu materii prime și materiale se face din surse indigene. Evaluarea furnizorilor se face conform procedurilor stabilite prin sistemul de management al calității SRN / ISO 9001 / 2000 (formular de evaluare cu punctaj maxim 20 puncte, admis 15 puncte). Se evaluează calitate, modalități și termene de plată, prețuri, impact asupra mediului, termene de livrare și criterii specifice.

Aprovizionarea cu materii prime și materiale se face în funcție de capacitatea spațiilor de depozitare (pentru graț), dimensiunea stocurilor, termene de valabilitate.

Materialele folosite în procesul de fabricație sunt:

- drojdie – stoc minim două zile;
- margarina – aprovizionare săptămânală;
- sare, zahăr – aprovizionare lunară;
- ambalaje, etichete – aprovizionare lunară.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

Vanzările au scăzut cantitativ cu 26.1 % față de 30.06.2013 și cu 14.55 % din punct de vedere valoric.

cifra de afaceri	39.920.320,00		
30,06,2014	valoare	greutate	pondere în cifra de afaceri
produse morărit	6.240.875,51	5.027.481,00	15,63
produse panificație, cofetărie, patiserie	29.362.231,76	6.692.530.82	73,55
total vânzări depozitate	35.603.107,27	11.720.011.82	89,19

Vanzarea produselor de morarit reprezinta 15.63% in cifra de afaceri, iar produsele de panificatie, cofetarie, patiserie reprezinta 73,55 % in cifra de afaceri.

Vanzarea produselor de morarit

Vanzarea produselor de morarit in anul 2014 la semestru1 a inregistrat o scadere fata de anul 2013 cu 43.64% cantitativ si 49.47 % valoric%, atat in cadrul retelelor gen key-account cat si in cadrul distributiei locale. In ceea ce priveste evolutia pentru urmatorii 5 ani se estimeaza a crestere a vanzarilor cu 2 % pe an.

Vanzarea produselor de panificatie

Produsele de panificatie , covrigarie, cofetarie, paste, mustar, au inregistrat o crestera in vanzari, fata de anul 2013 cu 0.16% si o scadere cantitativa cu 3.53%,

Atat produsele de panificatie proaspete cat si cele ambalate, sut distribuite atat in Buzau, cat si in localitatile limitrofe, din judetele Vrancea, Prahova, Ialomita si Braila.

- Vanzarea produselor de panificatie, inregistreaza o pondere de 52 % in cadrul vanzarilor ca produse finite catre diversi clienti.

Vanzarea produselor din grup

Vanzarea produselor apartinand firmelor din „GRUPUL BOROMIR” in cadrul depozitelor en gross, detine o pondere de 65 % in totalul vanzarilor de marfuri.

Dependente semnificative de un grup de clienti

Boromir Prod S.A. Buzau nu depinde de niciun client major a carei pierdere ar influenta negativ veniturile societatii, avand un portofoliu extins si diversificat de clienti.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii

La 30.06.2014 societatea inregistreaza un numar mediu de 556 salariati .

Salariatii din societate nu sunt organizati in sindicat, negocierile purtandu-se intre patronat reprezentat de conducerea societatii si salariati desemnati din randurile lor. Raporturile de munca sunt reglementate prin contractul colectiv de munca. Nu s-au inregistrat conflicte de munca intre conducere si salariati.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Societatea are implementat sistemul de management al mediului conform standardului SR – EN – ISO 14001:2005.

Identificarea aspectelor de mediu ia in considerare:

- emisiile de aer;
- deversarile in apa;
- utilizarea materiilor prime si a resurselor naturale;
- utilizarea energiei;
- energie emisa (caldura, radiatii, vibratii);
- deseuri si subproduse.

Pentru evitarea incalcarii legislatiei privind protectia mediului, societatea si-a elaborat proceduri referitoare la pregatirea pentru situatiile de urgenta si capacitatii de raspuns care sunt adecvate necesitatilor sale particulare, planuri de gestionare a deseurilor generate de fiecare sector.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Pe baza datelor inscrise in bilantul contabil intocmit la 30.06.2013, au fost calculati urmasorii indicatori de analiza in vederea determinarii riscului managerial , avand ca data de referinta valorile inregistrate la data de 30.06.2014:

	30,06,2013	30,06,2014	crestere/descrere	%crestere /descrere
1 Indicatori de lichiditate				
a) Indicatorul lichiditatii curente	1,14	1,184	0,04	3,86
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0,89	0,88	- 0,01	(1,12)
2 Indicatori de risc				
a) Indicatorul gradului de indatorare-1	11,002	8,029	- 2,97	(27,02)
Indicatorul gradului de indatorare -2	9,911	7,43	- 2,48	(25,03)
b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	-20,73	7,51	28,24	(136,23)
3 Indicatori de gestiune				
a) viteza de rotatie a stocurilor	5,09	8,183	3,09	60,77
b) Numarul de zile de stocare	36,144	22,48	- 13,66	(37,80)
c) viteza de rotatie a debitelor-clienti	66,08	88,366	22,29	33,73
d) viteza de rotatie a creditelor furnizori	44,495	47,09	2,60	5,83
e) viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,44	0,39	- 0,05	(11,36)
f) viteza de rotatie a activelor totale	0,34	0,3	- 0,04	(11,76)
4 Indicatori de profitabilitate				
a) profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	-2,59364	0,94	3,53	(136,24)
b) marja bruta din vanzari	-5,91743	1,95	7,87	(132,95)

- rata lichiditatii curente a crescut de la 1.14 la 1.84 Valoarea ratei lichiditatii curente evidentiaza gradul in care datoriile exigibile pe termen scurt sunt acoperite de capitalurile circulante. Aceasta situatie este favorabila mai ales in conditiile in care gradul de lichiditate al activelor circulante este mai mare decat cel de exigibilitate al datoriilor pe termen scurt.

- rata lichiditatii imediate, a scazut de la 0.89 la 0.88 . Evolutia indicatorului evidentiaza o dimensionare corespunzatoare a stocurilor, in corelatie cu fluxurile de numerar si cu gestiunea trezoreriei.

- gradul de indatorare a scazut de la 11.02 la 8.029 ;
- viteza de rotatie a stocurilor a crescut de la 5.09 , la 8.18 ;
- viteza de rotatie a debitorilor – clienti a crescut de la 66.08 la 88.366 ;

Analiza indicatorilor de gestiune exprima rezultatul unui management de gestiune adaptat specificului firmei, constatandu-se o crestere relativa a eficientei folosirii resurselor proprii.

In baza indicatorilor prezentati, se poate observa ca situatiile financiare intocmite au la baza politicile contabile bazate pe principiul continuitatii activitatii, iar in ceea ce priveste riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow , prin prisma datelor prezentate, nu prezinta un element ce ar putea perturba intr-un viitor apropiat activitatea de exploatare.

5.Situatia financiar – contabila

Pe baza datelor inregistrate in situatiile financiare incheiate la 30.06 2012, 30.06.2013 si 30.06.2014 , evolutia economico-financiara a firmei a fost analizata prin compararea indicatorilor realizati in cadrul fiecarui exercitiu fiscal, calculandu-se cresterea sau descresterea valorilor, inregistrate pe fiecare post din bilant.

Analiza situatiei financiar contabile comparative pentru semestrul 1- 2012,2013,2014 se prezinta astfel :

a) elemente de bilant :

Ca sinteza, indicatorii inregistrati in bilant, se prezinta astfel :

	30,06,2012	30,06,2013	30,06,2014	cresteri/descresteri			
Active				(2014-2013	%crestere/descrestere	2014-2012	%crestere/descrestere
Active imobilizate	123.337.235	107.115.431	101.849.266	(5.266.165)	(4,92)	(21.487.969)	(17,42)
Active curente	31.595.220	29.986.390	28.748.880	(1.237.510)	(4,13)	(2.846.340)	(9,01)
Total active	154.932.455	137.101.821	130.598.146	(6.503.675)	(4,74)	(24.334.309)	(15,71)
				-		-	
Capital propriu	128.405.961	99.899.613	98.395.830	(1.503.783)	(1,51)	(30.010.131)	(23,37)
Datorii pe termen lung	11.702.212	11.074.713	7.969.626	(3.105.087)	(28,04)	(3.732.586)	(31,90)
Datorii curente	14.824.282	26.127.495	24.232.690	(1.894.805)	(7,25)	9.408.408	63,47
Total datorii	26.526.494	37.202.208	32.202.316	(4.999.892)	(13,44)	5.675.822	21,40
Total capitaluri proprii si datorii	154.932.455	137.101.821	130.598.146	(6.503.675)	(4,74)	(24.334.309)	(15,71)

Activele imobilizate au inregistrat o scadere fata de anul 2013 cu 5.266.165 lei si o scadere fata de anul 2012 cu 21.487.969 lei. Scaderea de 22.670.710 lei a fost influentata de

reclasificarea fondului comercial prin retratarea situatiilor la 31.12.2012 conform cerintelor IFRS (fondul comercial a avut valoare inregistrata in bilant de 13.505.373 lei.

Activele circulante au inregistrat o scadere in anul 2014 fata de anul 2013 cu 1.237.510 lei si o scadere fata de anul 2012 cu 2.846.340 lei.

Datoriile cu termen scadent de pana la un an au inregistrat o scadere fata de anul 2013 cu 1.894.805 lei si o crestere fata de anul 2012 cu 9.408.408 lei.

Cresterile se datoreaza reclasificarii creditelor contractate sub forma liniilor de credit de la datorii pe termen lung la datorii pe termen scurt, sub un an.

In mod corespunzator datoriile cu scadenta peste un an au scazut fata de anul 2013 cu 3.105.087 lei si cu 3.732.586 lei fata de anul 2012- avand aceeasi explicatie cu privire la reclasificarea datoriilor.

b) contul de profit si pierdere

Ca sinteza , evolutia indicatorilor, se prezinta astfel :

nr crt	Venituri, cheltuieli si rezultate	exercitiul financiar			Abateri(2014-2013)	Indici(2014/2013)	Abateri(2014-2012)	Indici (2014/2012)
		30,06,2012	30,06,2013	30,06,2014				
1	Venituri din exploatare-total	64465381	55.215.129	47.316.728	- 7.898.401	- 14,30	- 17.148.653	- 26,60
2	Cheltuieli de exploatare-total	64178518	58.018.541	46.535.486	- 11.483.055	- 19,79	- 17.643.032	- 27,49
3	Rezultatul din exploatare(rd1-rd2)	286863	- 2.803.412	781.242	3.584.654	- 127,87	494.379	172,34
4	Venituri financiare,	27581	55.279	241.332	186.053	336,57	213.751	774,99
5	Cheltuieli financiare	580672	266.702	150.768	- 115.934	- 43,47	- 429.904	- 74,04
6	Rezultatul financiar (rd4-rd5)	-553091	- 211.423	90.564	301.987	- 142,84	643.655	- 116,37
7	Rezultatul curent (rd3+rd6)	-266228	- 3.014.835	871.806	3.886.641	- 128,92	1.138.034	- 427,47
8	Venituri totale	64492962	55.270.408	47.558.060	- 7.712.348	- 13,95	- 16.934.902	- 26,26
9	Cheltuieli totale	64759190	58.285.243	46.686.254	- 11.598.989	- 19,90	- 18.072.936	- 27,91
10	Rezultatul brut (rd8-rd9)	-266228	- 3.014.835	871.806	3.886.641	- 128,92	1.138.034	- 427,47
11	Impozitul pe profit	114378	-	-	-	-	- 114.378	100,00
12	Rezultatul net(rd10-rd11)	-380606	- 3.014.835	871.806	3.886.641	- 128,92	1.252.412	- 329,06

Veniturile din exploatare au scazut in anul 2014 fata de anul 2013 cu 7.898.401 lei si fata de anul 2012 cu 17.148.653 lei;

Cheltuielile din exploatare au scazut in anul 2014 fata de anul 2013 cu 11.483.055 lei si fata de anul 2012 cu 17.643.032 lei.

Rezultatul brut obtinut in cadrul activitatii de exploatare este profit in suma de 781.242 lei.

Rezultatul financiar reprezinta profit in suma de 90.564 lei si reprezinta efectul diferentelor de curs valutar inregistrate la reevaluarea datoriilor in valuta la data de 30.06.2013 si a dobanzilor platite pentru creditele contractate.

Profitul net înregistrat la 30.06.2014 este în sumă de 871.806 lei, și este rezultatul profitului obținut în activitatea de exploatare de 781.242 lei și profitul obținut în activitatea financiară de 90.564 lei.

Cu privire la impozitul pe profit : Nu a fost calculat impozit pe profit, societatea înregistrând pierdere fiscală în perioada anterioară.

1. Semnături:

Raportul este semnat de președintele Consiliului de administrație, dl. Ing. Sava Constantin și contabil șef, ec. Pintilie Marieta.

ing. Sava Constantin

ec. Pintilie Marieta