

**RAPORT trim 3 -2014
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M.**

ANEXA 30

RAPORTARE trim 3 2014

Capitolul A

Raportul trim 3 2014, este întocmit conform balantei de verificare la data de 30 septembrie 2014

Data raportului : 30.09.2014

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 : 1.029.348 RON

b) cifra de afaceri : 60.296.221 RON

c) export -

d) venituri totale : 71.773.469 RON ; costuri totale : 70.744.121 RON

e) procentul din piața detinut : 0,38 % la nivel național.

f) lichiditate : numerar la sfârșitul perioadei 699.255 RON

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate

Din punct de vedere cantitativ, ponderea semnificativa o detine productia de morarit, aproximativ 62,17 % in totalul productiei realizate, diferenta reprezentand productia de panificatie-covrigarie-patiserie-cofetarie , 37,51%, si mustar sub 0,32 %.

Valoric moraritul detine 33,02 % in total valoare productie realizata, grupa panificatia-covrigarie-patiserie-cofetarie detine 66,19% , iar mustarul 0,8%.

Sintetic situatia se prezinta astfel :

SINTEZA	date inregistrate la 30.09.2014		date inregistrate la 30.09.2013	
	% in total cantitate	%in total valoare	% in total cantitate	%in total valoare
sector morarit	62,17	33,02	68,44	42,74
panificatie-patiserie-covrigarie	37,51	66,19	30,03	54,37
mustar	0,32	0,80	0,24	0,59
paste			1,28	2,30
total general	100	100	100	100

Fata de anul anterior aceeaasi perioada, veniturile obtinute din productie au inregistrat din punct de vedere cantitativ o scadere cu 21,01 % si valoric , o scadere cu 21,05%.

SINTEZA	evolutie cant	evolutie venit
sector morarit	- 9,16	- 22,75
panificatie-patiserie-covrigarie	24,89	21,74
mustar	31,65	34,43
paste		
total general	21,01	21,05

Dezvoltarea activitatii de morarit si panificatie:

- realizarea de produse cu valoare ridicata (fainuri speciale), diversificarea gamelor de produse ambalate la punga, diversificarea sortimentelor de panificatie si a produselor dietetice;
- imbunatatirea canalelor de distributie (marirea numarului de distribuitori si a numarului de clienti, listarea de produse in lanturi de magazine);
- optimizari ale procesului de productie (automatizari ale sistemelor), randamente crescute;
- diversificarea produselor traditionale: game de produse, diferite gramaje, continut etc;
- achizitionarea de noi spatii comerciale;
- marirea capacitatilor de productie pentru a acoperi solicitarile de varf din piata comerciala;
- surse de finantare proprii sau atrase.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Aprovizionarea cu materii prime si materiale se face din surse indigene. Evaluarea furnizorilor se face conform procedurilor stabilite prin sistemul de management al calitatii SRN / ISO 9001 / 2000 (formular de evaluare cu punctaj maxim 20 puncte, admis 15 puncte). Se evalueaza calitate, modalitati si termene de plata, preturi, impact asupra mediului, termene de livrare si criteriile specifice.

Aprovizionarea cu materii prime si materiale se face in functie de capacitatea spatiilor de depozitare (pentru grau), dimensiunea stocurilor, termene de valabilitate.

Materialele folosite in procesul de fabricatie sunt:

- drojdie – stoc minim doua zile;
- margarina – aprovizionare saptamanala;
- sare, zahar – aprovizionare lunara;
- ambalaje, etichete – aprovizionare lunara.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

Vanzarile au scazut cantitativ cu 27,95 % fata de 30.09.2013 si cu 12.44 % din punct de vedere valoric.

SINTEZA	30.09.2014	30.09.2013
CIFRA DE AFACERI din vanzari	53.464.737,61	61.057.972,24
din care :		
fainuri % in CA	40,92	28,15
paine-covrigarie % in CA	52,23	55,24
alte produse	6,85	16,61

Dependente semnificative de un grup de clienti

Boromir Prod S.A. Buzau nu depinde de niciun client major a carei pierdere ar influența negativ veniturile societății, având un portofoliu extins și diversificat de clienți.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii societății

La 30.09.2014 societatea înregistrează un număr mediu de 512 salariați.

Salariații din societate nu sunt organizați în sindicat, negocierile purtându-se între patronat reprezentat de conducerea societății și salariați desemnați din rândurile lor. Raporturile de muncă sunt reglementate prin contractul colectiv de muncă. Nu s-au înregistrat conflicte de muncă între conducere și salariați.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului inconjurător

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

Identificarea aspectelor de mediu ia în considerare:

- emisiile de aer;
- deversările în apă;
- utilizarea materiilor prime și a resurselor naturale;
- utilizarea energiei;
- energie emisă (caldură, radiații, vibrații);
- deseuri și subproduse.

Pentru evitarea încălcării legislației privind protecția mediului, societatea și-a elaborat proceduri referitoare la pregătirea pentru situațiile de urgență și capacități de răspuns care sunt adecvate necesităților sale particulare, planuri de gestionare a deșeurilor generate de fiecare sector.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Pe baza datelor înscrise în bilanțul contabil întocmit la 30.09.2014, au fost calculați următorii indicatori de analiză în vederea determinării riscului managerial, având ca dată de referință valorile înregistrate la data de 30.09.2013:

	30.09.2013	30.09.2014
1 Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1,18	1,247
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0,955	0,98
2 Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare-1	2,075	0,416
Indicatorul gradului de indatorare -2	2,032	0,415
b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	-12,45	5,029
3 Indicatori de gestiune		
Viteza de intrare sau iesire a flux de trezorerie	8,489	8,005
Numarul de zile de stocare	31,8	33,728
viteza de rotatie a debitelor-clienti	67,4	94,88
viteza de rotatie a creditelor furnizori	46,21	49,44
viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,65	0,583
viteza de rotatie a activelor totale	0,509	0,443
4 Indicatori de profitabilitate		
profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	-2,4	1,04
b) marja bruta din vanzari	-3,756	1,772

- rata lichiditatii curente a crescut de la 1.18 la 1.247 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 crescut de la 0.955 la 0.98 . 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 2,075 la 0,416 ;
- viteza de rotatie a stocurilor a crescut de la 31,8 , la 33,728 ;
- viteza de rotatie a debitelor a crescut de la 67,4 la 94,88 ;

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 30.09 2012, 30.09.2013 si 30.09.2014 , 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 trim 3 - 2014 comparativ cu perioadele precedente, 30.09.2013 si 30.09.2012, se prezinta astfel :

a) elemente de bilant :

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

Active	30,09,2012	30,09,2013	30,09,2014	cresteri/ descreri (2014-2013)	%crestere/ descrere	2014-2012	%crestere/ descrere
Active imobilizate	123.507.265	106.129.657	99.749.481	(6.380.176)	(6,01)	(23.757.784)	(19,24)
Active curente	32.131.959	29.799.244	33.065.439	3.266.195	10,96	933.480	2,91
Total active	155.639.224	135.928.901	132.814.920	(3.113.981)	(2,29)	(22.824.304)	(14,66)
				-		-	
Capital propriu	129.038.210	100.024.233	98.553.371	(1.470.862)	(1,47)	(30.484.839)	(23,62)
Datorii pe termen lung	12.128.901	11.073.022	7.964.502	(3.108.520)	(28,07)	(4.164.399)	(34,33)
Datorii curente	14.472.113	24.831.646	26.297.047	1.465.401	5,90	11.824.934	81,71
Total datorii	26.601.014	35.904.668	34.261.549	(1.643.119)	(4,58)	7.660.535	28,80
Total capitaluri proprii si datorii	155.639.224	135.928.901	132.814.920	(3.113.981)	(2,29)	(22.824.304)	(14,66)

Activele imobilizate au inregistrat o scadere fata de anul 2013 cu 6.380.176 lei (in procente cu 6.01%) si o scadere fata de anul 2012 cu 23.757.784 lei (in procente cu 19.24%).
Activele circulante au inregistrat ocrestere in anul 2014 fata de anul 2013 cu 3.266.195 lei si o crestere fata de anul 2012 cu 933.480 lei.

Datoriile cu termen scadent de pana la un an au inregistrat o crestere fata de anul 2013 cu 1.465.401 lei si o scadere fata de anul 2012 cu 11.824.934 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 ceea ce priveste datele aferente anului 2012.

In mod corespunzator datoriile cu scadenta peste un an au scazut fata de anul 2013 cu 3.108.520 lei si cu 4.164.399 lei fata de anul 2012- avand aceeasi explicatie cu privire la reclasificarea datoriilor.

b) contul de profit si pierdere

Indicator	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar	crestere / descrestere 2014/2013	%crestere/ descrestere 2014/2013	crestere /descrestere 2014/2012	%crestere/ descrestere 2014/2012
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2014				
total venituri din exploatare	97.500.961	80.668.929	71.520.529	(9.148.400)	(11,34)	(25.980.432)	(26,65)
total cheltuieli din exploatare	96.265.003	83.266.161	70.451.814	(12.814.347)	(15,39)	(25.813.189)	(26,81)
				-		-	
profit/pierdere din exploatare	1.235.958	(2.597.232)	1.068.715	3.665.947	(141,15)	(167.243)	(13,53)
				-		-	
Cheltuieli financiare	724.062	378.431	292.307	(86.124)	(22,76)	(431.755)	(59,63)
Venituri financiare	71.921	85.446	252.940	167.494	196,02	181.019	251,69
				-		-	
Costuri financiare nete	(652.141)	(292.985)	(39.367)	253.618	(86,56)	612.774	(93,96)
				-		-	
Pierdere inainte de impozitare	583.817	(2.890.217)	1.029.348	3.919.565	(135,61)	445.531	76,31
				-		-	
Cheltuiala cu impozitul pe profit	332.174	-	-	-		(332.174)	(100,00)
				-		-	
Pierderea exercitiului financiar	251.643	(2.890.217)	1.029.348	3.919.565	(135,61)	777.705	309,05
				-		-	
Numar de actiuni	233.063.738	233.063.738	233.063.738	-	-	-	-
				-		-	
rezultatul pe actiune	0,0011	(0,0124)	0,0044	(0,0176)	213,23	(0,0207)	402,82

Veniturile din exploatare au scazut in anul 2014 fata de anul 2013 cu 9.148.400 lei , in procente cu 11,34 % si fata de datele inregistrate la 30.09.2012 cu 25.980.432 lei, adica, un procent de 26,65 %;

Cheltuielile din exploatare au scazut in anul 2014 fata de anul 2013 cu 12.814.347 lei, un procent de 15,39 %, si fata de datele inregistrate la 30.09.2012 cu 25.813.189 lei, adica , un procent de 26,81 %.

Profitul din activitatea de exploatare este de 1.068.715 lei.

Pierderea financiara este de 39.367 lei.

Profitul total inregistrata de societate la 30.09.2014 este de 1.029.348 lei.

1. Semnaturi:

Raportul este semnat de presedintele Consiliului de administratie, dl. Ing. Sava Constantin si contabil sef, ec. Pintilie Marieta.

ing. Sava Constantin

ec. Pintilie Marieta