

**RAPORT trim 1 -2016
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M.**

ANEXA 30

RAPORTARE trim 1 2016

Capitolul A

Raportul trim 1 2016, este întocmit conform balantei de verificare la data de 31 martie 2016

Data raportului : 31.03.2016

Denumirea societatii 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 fiscala: RO 1145077

Nr. de ordine in Registrul Comertului: J10/184/1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :

BVB categoria a II a.

Capitalul social scris si varsat: 23.306.374 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- actiuni nominative, in forma materializata, evidentiata in registrul actionarilor tinut de **S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti**;
- valoarea nominala a actiunilor este de 0,1 ron/actiune;
- numarul actiunilor emise de societate este de 233.063.738;

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Principalele activitati sunt: macinarea cerealelor, fabricarea si comercializarea produselor de morarit - panificatie, patiserie, cofetarie si comert.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Societatea provine din fosta Intreprindere de Morarit-Panificatie Buzau. Reorganizarea ca societate pe actiuni a fost aprobata prin H.G. nr.1353/1990 prin preluarea integrala a patrimoniului I.M.P. Buzau sub denumirea de S.C. Spicul S.A. Buzau. In cursul anului 2002 are loc schimbarea denumirii societatii S.C. Spicul S.A. in S.C. BOROMIR PROD S.A.

c) Societatea BOROMIR PROD S.A. are punct de lucru la Slobozia.

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

- a) profit net : 1.558.248 RON
- b) cifra de afaceri : 15.910.343 RON
- c) export -
- d) venituri totale : 19.451.704 RON ; costuri totale : 17.893.456 RON
- e) procentul din piata detinut : 0,46 % la nivel national.
- f) lichiditate : numerar la sfarsitul perioadei 398.130 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 59,57 % in totalul productiei realizate, diferenta reprezentand productia de panificatie-covrigarie-patiserie-cofetarie , 40,24 %, si -mustar sub 0,2 %.

date la 31.03.2016		
Departament	%in total cantitate	% in total valoare
PANIFICATIE	40,24	64,84
MORARIT	59,57	34,74
MUSTAR	0,19	0,42
	100	100

Valoric moraritul detine 34,74 % in total valoare productie realizata, grupa panificatia-covrigarie-patiserie-cofetarie detine 64,84 % , iar mustarul 0,42 %.

Fata de anul anterior aceeasi perioada, veniturile obtinute din productie au inregistrat pe departamentul panificatie o crestere cantitativa cu 3.84%, iar valoric s-a inregistrat o descrestere cu 0.16%.

Evolutie PANIFICATIE	2016/2015
evolutie cantitativa	3,84
evolutie valorica	(0,16)

Fata de anul anterior aceeasi perioada, veniturile obtinute din productie au inregistrat pe departamentul morarit o descrestere cantitativa cu 14,38 %, iar valoric s-a inregistrat o descrestere cu 6.71 %.

Evolutie MORARIT	2016/2015
evolutie catitativa	(14,38)
evolutie valorica	(6,71)

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 criterii 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 7.64 % fata de 31.03.2015 si cu 4.75 % din punct de vedere valoric.

Vanzarea produselor de panificatie detine o pondere de 25,61% din punct de vedere cantitativ in total vanzarii, iar valoric ponderea reprezenta 41,14 %;

Vanzarea produselor in cadrul depozitelor en gross detine o pondere de 26,81 % din punct de vedere cantitativ in total vanzarii, iar valoric ponderea reprezenta 47,55 %;

Vanzarea produselor in cadrul magazinelor cu amanuntul detine o pondere de 12,69 % din punct de vedere cantitativ in total vanzarii, iar valoric ponderea reprezenta 11,31 %;

31.03.2016		
Departament	<i>%in total cantitate</i>	<i>% in total valoare</i>
vanzari PANIFICATIE	25,61	41,14
vanzari depozite en gross	26,81	47,55
vanzari mag cu amanuntul	12,69	11,31
	65	100

Fata de datele inregistrate la nivelul anului 2015, aceeasi perioada au fost inregistrate urmatoarele evolutii :

Vanzarea produselor de panificatie au crescut din punct de vedere al cantitatilor cu 8.95% iar valoric, cresterea este de 15,13 %;

Evolutie PANIFICATIE	2016/2015
evolutie cantitativa	8,95
evolutie valorica	15,13

Vanzarea produselor in cadrul depozitelor en gross au scazut din punct de vedere al cantitatilor cu 20,83 % iar valoric, descrestrea este de 19,34 %;

Evolutie vanzari depozite en gross	2016/2015
evolutie cantitativa	(20,83)
evolutie valorica	(19,34)

Vanzarea produselor in cadrul magazinelor de vanzare cu amanuntul au scazut din punct de vedere al cantitatilor cu 3,32 % iar valoric, s-a inregistrat o crestere cu 9,79 %;

Evolutie vanzari mag cu amanuntul	2016/2015
evolutie catitativa	(3,32)
evolutie valorica	9,79

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 angajării societății

La 31.03.2016 societatea înregistrează un număr mediu de 438,74 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 activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Pe baza datelor inscrise in bilantul contabil intocmit la 31.03.2016, au fost calculati urmatorii indicatori de analiza in vederea determinarii riscului managerial, avand ca data de referinta valorile inregistrate la data de 31.03.2015:

		31.03.2015	31.03.2016
a)	Indicatori de lichiditate		
1	Indicatorul lichiditatii curente	1,16	1,86
2	Indicatorul lichiditatii imediate	0,86	1,41
b)	Indicatori de risc		
3	Indicatorul gradului de indatorare-1	7,4	5,62
4	Indicatorul gradului de indatorare -2	6,89	5,32
5	Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	24,01	35,33
c)	Indicatori de gestiune		
6	Numarul de zile de stocare	18,08	59,28
7	viteza de rotatie a debitelor-clienti	79,55	158,46
8	viteza de rotatie a creditelor furnizori	55,77	71,09
9	viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,47	0,21
10	viteza de rotatie a activelor totale	0,36	0,14
d)	Indicatori de profitabilitate		
11	profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	1,68	1,69
12	marja bruta din vanzari	3,89	9,76

- rata lichiditatii curente a crescut de la 1.16 la 1.86 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 0.86 la 1.41 . 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 7.4 la 5.62 ;
- viteza de rotatie a stocurilor a crescut de la 18.08 , la 59.28 ;
- viteza de rotatie a debitelor clienti a crescut de la 79.55 la 158,46 ;
- viteza de rotatie a creditelor furnizori a crescut de la 55.77 la 71,09;

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.

2. Situatia financiar – contabila

Pe baza datelor inregistrate in situatiile financiare incheiate la 31.03.2014, 31.03.2015 si 31.03.2016 , 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 1 - 2016 comparativ cu perioadele precedente, 31.03.2015 si 31.03.2014, se prezinta astfel :

a) elemente de bilant :

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

Active	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2016	cresteri/descrasteri (2016-2015)		cresteri/descrasteri (2016-2014)	
				val	%	val	%
Active imobilizate	103.303.342	97.254.180	75.612.765	-21.641.415	-22,25	-27.690.577	-26,81
Active curente	28.548.469	38.603.989	41.378.836	2.774.847	7,19	12.830.367	44,94
Total active	131.851.811	135.858.169	116.991.601	-18.866.568	-13,89	-14.860.210	-11,27
Capital propriu si datorii	97.524.024	102.586.663	89.779.569	-12.807.094	-12,48	-7.744.455	-7,94
Datorii pe termen lung	7.985.841	7.637.326	5.074.384	-2.562.942	-33,56	-2.911.457	-36,46
Datorii curente	26.341.946	25.634.180	22.137.648	-3.496.532	-13,64	-4.204.298	-15,96
Total datorii	34.327.787	33.271.506	27.212.032	-6.059.474	-18,21	-7.115.755	-20,73
Total capitaluri proprii si datorii	131.851.811	135.858.169	116.991.601	-18.866.568	-13,89	-14.860.210	-11,27

Activele imobilizate au inregistrat o scadere fata de anul 2015 cu 21.641.415 lei , in procente cu 22.25 % si o scadere fata de anul 2014 cu 27.690.577 lei , in procente cu 26.81 %.

Activele circulante au înregistrat o creștere în anul 2016 față de anul 2015 cu 2.774.847 lei, în procente cu 7,19%, și o creștere față de anul 2014 cu 12.830.367 lei, în procente cu 44,94 %;

Datoriile cu termen scadent de până la un an au înregistrat o scădere față de anul 2015 cu 3.496.532 lei, în procente cu 13,64 % și o scădere față de anul 2014 cu 4.204.298 lei, în procente, 15,96 %.

În mod corespunzător datoriile cu scadența peste un an au scăzut față de anul 2015 cu 6.059.474 lei, adică 18,21 % și cu 7.115.755 lei față de anul 2014, adică, 20,73 %.

În anexa nr. 11 – Situația poziției financiare este detaliată pe fiecare componentă analitică pentru anii 2014, 2015 și 2016, și sunt reflectate evoluțiile în sensul creșterii și scăderii acestor indicatori economico-financiar.

b) contul de profit și pierdere

Indicator	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar	creștere /descrășter e	% creștere /descrășter e	creștere /descrășter e	% creștere /descrășter e
	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2016	2016/2015		2016/2014	
total venituri din exploate	23.861.143	49.690.511	19.400.675	(30.289.836)	(60,96)	(4.460.468)	(18,69)
total cheltuieli din exploate	23.445.428	47.924.182	17.847.763	(30.076.419)	(62,76)	(5.597.665)	(23,88)
profit/pierdere din exploatare	415.715	1.766.329	1.552.912	(213.417)	(12,08)	1.137.197	273,55
Cheltuieli financiare	66.216	78.664	45.692	(32.972)	(41,91)	(20.524)	(31,00)
Venituri financiare	78.661	88.159	51.029	(37.130)	(42,12)	(27.632)	(35,13)
Costuri financiare nete	12.445	9.495	5.337	(4.158)	(43,79)	(7.108)	(57,12)
Pierdere înainte de impozitare	428.160	1.775.824	1.558.249	(217.575)	(12,25)	1.130.089	263,94
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-	-	-	#DIV/0!
Pierdere exercitiului financiar	428.160	1.775.824	1.558.249	(217.575)	(12,25)	1.130.089	263,94
Venituri din impozitul amanat	-	-	-	-	#DIV/0!	-	-
Cheltuieli din impozitul amanat	-	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierdere neta a perioadei de raportare	428.160	1.775.824	1.558.249	(217.575)	(12,25)	1.130.089	263,94
Numar de actiuni	233.063.738	233.063.738	233.063.738	-	-	-	-
rezultatul pe aciune	0,0018	0,0076	0,0067	- 0	(12,25)	0	263,94

Veniturile din exploatare au scăzut în anul 2016 față de anul 2015 cu 30.289.836 lei, în procente cu 60,96 % și față de datele înregistrate la 31.03.2014, au scăzut cu 4.460.468 lei, adică, un procent de 18,69 %;

Cheltuielile din exploatare au scazut in anul 2016 fata de anul 2015 cu 30.076.419 lei, un procent de 62,76 %, si fata de datele inregistrate la 31.03.2014 cu 5.597.665 lei, adica , un procent de 23,88 % .

Profitul din activitatea de exploatare este de 1.552.912 lei.

Profitul din activitatea financiara este de 5.337 lei.

Profitul total inregistrat de societate la 31.03.2016 este de 1.558.249 lei.

In cadrul anexei nr. 14 se prezinta detaliat evolutia acestor indicatori pe fiecare element de venit si cheltuiala, pentru perioada 2014, 2015, 2016.

1. Semnaturi:

Raportul este semnat de presedintele Consiliului de administratie, dl. Ing. Sava Constantin si din partea departamentului economic, ec. Pintilie Marieta.

ing. Sava Constantin

ec. Pintilie Marieta