

BOROMIR PROD S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu prevederile
Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea
Reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 DECEMBRIE 2013

BOROMIR PROD SA

Situatii Financiare

Intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
31 decembrie 2013

CUPRINS

Pagina

| | |
|--|--------|
| Situatia rezultatului global | 3 |
| Situatia pozitiei financiare | 4 |
| Situatia modificarilor capitalurilor proprii | 5 |
| Situatia fluxurilor de numerar | 6 |
| Note la situatiile financiare individuale | 7 - 52 |

 **ERNST & YOUNG**

30-04-2013

Intended for identification
Destinat pentru identificare

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii S.C. Boromir Prod S.A.

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății S.C. Boromir Prod S.A. ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2013, situația rezultatului global, situația mișcărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

6. *Dezacord cu privire la înregistrarea diferentelor din reevaluarea imobilizărilor corporale*

Asa cum este menționat în nota 13 din situațiile financiare, Societatea a schimbat politica contabilă pentru imobilizările corporale de la modelul bazat pe cost la modelul reevaluării. În urma reevaluării imobilizărilor corporale efectuate la 31 decembrie 2013 a rezultat și o diferență de reevaluare negativă în suma de 5.741 mii lei ce a fost înregistrată de Societate ca o reducere a rezultatului reportat. În conformitate cu IAS 16 „Imobilizări corporale”, noi considerăm că diferența de reevaluare negativă trebuia să fie recunoscută ca o cheltuială a anului încheiat la 31 decembrie 2013. Ca urmare, rezultatul reportat la 31 decembrie 2013 este subevaluat cu 5.741 mii lei și rezultatul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2013 este supraevaluat cu aceeași sumă. Acest aspect nu are efect asupra valorii imobilizărilor Societății și nici asupra capitalurilor proprii totale ale Societății la 31 decembrie 2013.

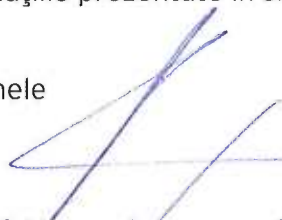
Opinia cu rezerve

7. În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectului menționat în paragraful 6, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a S.C. Boromir Prod S.A. la data de 31 decembrie 2013, și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr. 16 punctul c) din capitolul II, noi am citit Raportul Administratorilor. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În Raportul Administratorilor noi nu am identificat informații financiare care să nu fie în mod semnificativ în conformitate cu informațiile prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2013, atașate.

In numele



Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: Alexandru Lupea

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 273/01 martie 2001

Bucuresti, Romania
30 aprilie 2014

30 -04- 2014

 Internalised for identification
 Sumarizat pentru identificare

BOROMIR PROD SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

| | Note | Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 | Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 (*) |
|--|-------|--|--|
| Venituri | 5 | 91.638.780 | 114.064.739 |
| Alte venituri | 6 | 313.132 | 132.693 |
| Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs | | (2.674.002) | 1.954.298 |
| | | 89.277.910 | 116.151.730 |
| Materii prime si consumabile folosite | 7 | (39.839.829) | (56.723.405) |
| Cheltuieli cu marfurile vandute | | (14.833.955) | (16.636.194) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 8 | (13.470.204) | (16.505.665) |
| Alte cheltuieli | 9 | (20.356.564) | (21.832.709) |
| Depreciere, amortizare si ajustari pentru depreciere | 13,14 | (4.552.274) | (5.193.591) |
| Castigul/(pierderea) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare | 10,15 | (1.585.274) | (160.900) |
| Profitul/(Pierderea) din exploatare | | (5.360.190) | (900.734) |
| Cheltuieli financiare | 11 | (655.178) | (612.291) |
| Venituri financiare | 11 | 3.344 | 32.937 |
| Costuri financiare – nete | 11 | (651.834) | (579.354) |
| | | (6.012.024) | (1.480.089) |
| Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare | | (6.012.024) | (1.480.089) |
| Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit | 12 | 1.296.917 | (448.239) |
| | | (4.715.107) | (1.928.328) |
| Profitul / (Pierderea) exercitiului financiar | | (4.715.107) | (1.928.328) |
| Numar de actiuni | | 233.063.738 | 233.063.738 |
| Rezultatul pe actiune | | (0,0220) | (0,0083) |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Reevaluare imobilizari corporale | 13 | (802.368) | - |
| Impactul impozitului amanat aferent reevaluarii | 12 | 127.051 | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | | (675.317) | - |
| Total rezultat global | | (5.390.424) | (1.928.327) |

(*) Anumite clasificari nu corespund cu situatiile financiare raportate la 31 decembrie 2012 (a se vedea nota 26).

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 52 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 28 aprilie 2014.

 Constantin Sava
 Director General

 Marieta Pintilie
 Sef Contabil

30 -04- 2014

Initialled for identification
Semnat pentru identificare

BOROMIR PROD SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

| | Note | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 (*) |
|--|------|----------------------|--------------------------|
| Active | | | |
| <i>Active imobilizate</i> | | | |
| Imobilizari corporale | 13 | 72.745.622 | 84.625.855 |
| Investitii imobiliare | 15 | 12.207.518 | 5.378.500 |
| Imobilizari necorporale | 14 | 290.423 | 398.924 |
| Investitii in filiale | 16 | 6.930.000 | 6.930.000 |
| Alte imobilizari financiare | 16 | 11.129.779 | 11.333.596 |
| | | 103.303.342 | 108.666.875 |
| <i>Active curente</i> | | | |
| Stocuri | 18 | 7.261.765 | 12.501.348 |
| Creante comerciale si similar | 19 | 20.082.898 | 19.689.518 |
| Creante privind impozitul pe profit curent | 12 | 264.264 | 264.264 |
| Numerar si echivalente de numerar | 20 | 939.542 | 1.744.629 |
| | | 28.548.469 | 34.199.759 |
| Total active | | 131.851.811 | 142.866.634 |
| Capital propriu si datorii | | | |
| Capital social total, din care: | | 98.321.329 | 98.321.329 |
| - Capital social subscris | 21 | 23.306.374 | 23.306.374 |
| - Ajustare la hiperinflatie a capitalului social | | 75.014.955 | 75.014.955 |
| Rezerve din reevaluare | | 5.066.155 | - |
| Rezultat reportat | 21 | (5.863.460) | 4.593.119 |
| Total capital propriu | | 97.524.024 | 102.914.448 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Imprumuturi pe termen lung | 17 | 417.544 | 2.060.656 |
| Datorii privind impozitul amanat | 12 | 7.492.360 | 8.916.328 |
| Alte datorii pe termen lung | | 75.937 | 87.193 |
| | | 7.985.841 | 11.064.177 |
| Datorii curente | | | |
| Imprumuturi pe termen scurt | 17 | 10.089.648 | 9.956.849 |
| Datorii comerciale si assimilate | 22 | 16.252.298 | 18.931.159 |
| | | 26.341.946 | 28.888.008 |
| Total datorii | | 34.327.787 | 39.952.185 |
| Total capitaluri proprii si datorii | | 131.851.811 | 142.866.633 |

(*) Anumite clasificari nu corespund cu situatiile financiare raportate la 31 decembrie 2012 (a se vedea nota 26).

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 52 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 28 aprilie 2014.

Constantin Sava
Director General

Marieta Pintilie
Sef Contabil

BOROMIR PROD SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

| | Capital subscris | Ajustari ale capitalului social | Rezerve din reevaluare | Rezerve legale | Rezultat reportat | Total |
|---------------------------|------------------|---------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|-------------|
| Sold la 1 ianuarie 2012 | 23.306.374 | 75.014.955 | - | 1.219.736 | 5.301.711 | 104.842.776 |
| Impozit pe profit amanat | - | - | - | - | - | - |
| Rezultatul anului | - | - | - | - | (1.928.328) | (1.928.328) |
| Sold la 31 decembrie 2012 | 23.306.374 | 75.014.955 | - | 1.219.736 | 3.373.383 | 102.914.448 |

| | Capital subscris | Ajustari ale capitalului social | Rezerve din reevaluare | Rezerve legale | Rezultat reportat | Total |
|--|------------------|---------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|-------------|
| Sold la 1 ianuarie 2013 | 23.306.374 | 75.014.955 | - | 1.219.736 | 3.373.383 | 102.914.448 |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare | - | - | 4.939.104 | - | - | 4.939.104 |
| Scaderi realizate din reevaluare | - | - | - | - | (5.741.473) | (5.741.473) |
| Impozit pe profit amanat | - | - | 127.051 | - | - | 127.051 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | - | - | 5.066.155 | - | (5.741.473) | (675.317) |
| Rezultatul anului | - | - | - | - | (4.715.107) | (4.715.107) |
| Sold la 31 decembrie 2013 | 23.306.374 | 75.014.955 | 5.066.155 | 1.219.736 | (7.083.197) | 97.524.024 |

La 31 decembrie 2013, Societatea a inregistrat in rezultatul reportat suma de 5.741.473 RON, reprezentand diferente negative de reevaluare, rezultate in urma reevaluarii imobilizarilor corporale efectuate in cursul anului. Inainte de efectuarea acestei reevaluari, politica contabila a Societatii a fost sa inregistreze imobilizarile corporale la cost. Pentru imobilizarile achizitionate inainte de data tranzitiei la IFRS (1 ianuarie 2011), costul implicit la data tranzitiei la IFRS a fost determinat pe baza valorii reevaluate la acea data. Tratamentul contabil aplicat de Societate pentru reflectarea acestor scaderi a avut in vedere utilizarea surplusului din reevaluare - sold creditor, recunoscut inainte de data tranzitiei la IFRS, si care a fost incorporat in rezultatul reportat la data tranzitiei.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 52 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 28 aprilie 2014.

Constantin Sava
 Director General

Marieta Pintilie
 Sef Contabil

30-04-2014

Initialed for identification
Semnat pentru identificare

BOROMIR PROD SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| | Exercitiul financiar incheiat la | Exercitiul financiar incheiat la |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Note | 31 decembrie 2013 | 31 decembrie 2012 |
| Profit (pierdere) inainte de impozitare | (6.012.024) | (1.480.088) |
| <i>Ajustari nemonetare pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile nete de trezorerie:</i> | | |
| Amortizarea si deprecierea imobiliarilor | 13, 14 4.552.274 | 5.193.591 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 11 307.281 | 366.256 |
| Venituri din dobanzi | 11 (3.344) | (32.937) |
| Depreciere de valoare pentru stocuri si creante | 9 1.040.628 | 187.104 |
| Provizioane pentru investitii financiare | 16 203.817 | - |
| Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare (Castig)/ pierdere din cedarea imobiliarilor corporale si necorporale | 10, 15 1.585.274 | 160.900 |
| Impactul modificarii cursului de schimb valutar | 6 (229.369) | 18.511 |
| | 21.834 | 336.338 |
| Profit din exploatare, inainte de modificarea elementelor de capital circulant | 1.466.370 | 4.749.675 |
| (Cresterea)/ descresterea stocurilor | 5.223.373 | (1.721.109) |
| (Cresterea)/ descresterea creantelor | (1.434.009) | (5.029.009) |
| Cresterea (descresterea) datoriilor comerciale | (2.690.117) | 2.362.786 |
| Fluxul net din activitatea operationala | 2.565.617 | 362.343 |
| Dobanzi incasate | 3.344 | 32.937 |
| Dobanzi platite | (307.281) | (363.666) |
| Impozit pe profit platit | - | (438.996) |
| Numerar net (utilizat)/ generat din activitati de exploatare | 2.261.680 | (407.382) |
| Fluxuri de numerar din activitati de investitii | | - |
| Plati pentru achizitia de imobilizari corporale | (1.918.657) | (3.069.328) |
| Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale | (2.978) | (92.614) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 387.013 | 616.095 |
| Fluxul de numerar folosit in activitatea de investitii | (1.534.622) | (2.545.847) |
| Fluxul de numerar din activitatea de finantare | | |
| Rambursari de imprumuturi | (1.643.110) | (2.037.391) |
| Trageri din imprumut | - | 179.400 |
| Fluxul de numerar utilizat in activitatile de finantare | (1.643.110) | (1.857.991) |
| Cresterea/(descresterea) neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont | (916.052) | (4.811.220) |
| Numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont de la inceputul perioadei | 20 (6.545.549) | (1.734.331) |
| Cresterea neta in numerar si echivalente de numerar, inclusiv descoperirile de cont | (916.052) | (4.811.218) |
| Numerar net, inclusiv descoperirile de cont de la sfarsitul perioadei | (7.461.601) | (6.545.549) |

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 52 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate in conformitate cu rezolutia administratorilor din data de 28 aprilie 2014.

Constantin Sava
Director General

Marieta Pintilie
Sef Contabil

BOROMIR PROD SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

SC Boromir Prod SA este o societate comerciala pe actiuni cu capital integral privat, cu sediul in Romania, Buzau, strada Santierului nr. 37.

SC Boromir Prod SA, desfasoara activitate de productie si comercializare a produselor de morarit si panificatie, la sediul permanent situat in localitatea Buzau, strada Santierului, nr. 37, cat si la punctele de lucru deschise in localitatea Buzau, precum si in judetul Buzau. Societatea are deschis un punct de lucru in localitatea Constanta, cu obiect de activitate desfacere de marfuri, cu sediul in municipiul Constanta, strada Varful cu Dor, nr 26, judetul Constanta.

Tilturile Societatii sunt tranzactionate la BVB, sectiunea II din 1997.

Situatiile financiare se refera doar la Boromir Prod SA.

Societatea detine o filiala, SC Hardwood SRL, cu sediul in Ramnicu Valcea, Romania. Aceasta a fost infiintata in 1994, Boromir Prod detinand controlul asupra filialei incepand din anul 2010 (detinere 62,25%). Hardwood SRL are ca obiect de activitate prelucrarea lemnului, productia si comercializarea de cherestea si materiale lemnoase.

Societatea nu pregateste situatii financiare consolidate pentru ca face parte din grupul Boromir Ind care intomeste situatii financiare consolidate in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile in Romania incepand cu anul 2010. Aceste situatii financiare consolidate sunt disponibile la Ministerul de Finante si Registrul Comertului potrivit legislatiei aplicabile.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1. Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda functionala. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

Pentru toate perioadele pana la anul incheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, Societatea a pregatit situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti (Ordinul Ministrului Finantelor 3055/2009). Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012, au fost primele situatii financiare intocmite in conformitate conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”), asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("UE"), aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

2.2. Bazele contabilizarii

Situatiile financiare au fost pregatite pe baza principiului continuitatii activitatii, conform conventiei costului istoric ajustat la efectele hiperinflatiei pana la 31 decembrie 2003 pentru activele imobilizate, capital social si rezerve, cu exceptia anumitor elemente de imobilizari corporale si investitii imobiliare, dupa cum se prezinta in note.