

**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 ca 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

 Initialled for identification  
 Semnat 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
		<b>89.277.910</b>	<b>116.151.730</b>
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)
<b>Profitul/(Pierderea) din exploatare</b>		<b>(5.360.190)</b>	<b>(900.734)</b>
Cheltuieli financiare	11	(655.178)	(612.291)
Venituri financiare	11	3.344	32.937
<b>Costuri financiare – nete</b>	11	<b>(651.834)</b>	<b>(579.354)</b>
		<b>(6.012.024)</b>	<b>(1.480.089)</b>
<b>Profitul/(Pierderea) inainte de impozitare</b>		<b>(6.012.024)</b>	<b>(1.480.089)</b>
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	12	1.296.917	(448.239)
		<b>(4.715.107)</b>	<b>(1.928.328)</b>
<b>Profitul / (Pierderea) exercitiului financiar</b>		<b>(4.715.107)</b>	<b>(1.928.328)</b>
Numar de actiuni		233.063.738	233.063.738
<b>Rezultatul pe actiune</b>		<b>(0,0220)</b>	<b>(0,0083)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Reevaluare imobilizari corporale	13	(802.368)	-
Impactul impozitului amanat aferent reevaluarii	12	127.051	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>(675.317)</b>	<b>-</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>(5.390.424)</b>	<b>(1.928.327)</b>

(\*) 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 (*)
<b>Active</b>			
<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
		<b>103.303.342</b>	<b>108.666.875</b>
<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
		<b>28.548.469</b>	<b>34.199.759</b>
<b>Total active</b>		<b>131.851.811</b>	<b>142.866.634</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>			
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
<b>Total capital propriu</b>		<b>97.524.024</b>	<b>102.914.448</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
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
		<b>7.985.841</b>	<b>11.064.177</b>
<b>Datorii curente</b>			
Imprumuturi pe termen scurt	17	10.089.648	9.956.849
Datorii comerciale si assimilate	22	16.252.298	18.931.159
		<b>26.341.946</b>	<b>28.888.008</b>
<b>Total datorii</b>		<b>34.327.787</b>	<b>39.952.185</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>131.851.811</b>	<b>142.866.633</b>

(\*) 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



**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)*

		<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012</b>
	<b>Note</b>		
<b>Profit (pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>(6.012.024)</b>	<b>(1.480.088)</b>
<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
	6	(229.369)	18.511
Impactul modificarii cursului de schimb valutar		21.834	336.338
<b>Profit din exploatare, inainte de modificarea elementelor de capital circulant</b>		<b>1.466.370</b>	<b>4.749.675</b>
(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
<b>Fluxul net din activitatea operationala</b>		<b>2.565.617</b>	<b>362.343</b>
Dobanzi incasate		3.344	32.937
Dobanzi platite		(307.281)	(363.666)
Impozit pe profit platit		-	(438.996)
<b>Numerar net (utilizat)/ generat din activitati de exploatare</b>		<b>2.261.680</b>	<b>(407.382)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>			-
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
<b>Fluxul de numerar folosit in activitatea de investitii</b>		<b>(1.534.622)</b>	<b>(2.545.847)</b>
<b>Fluxul de numerar din activitatea de finantare</b>			
Rambursari de imprumuturi		(1.643.110)	(2.037.391)
Trageri din imprumut		-	179.400
<b>Fluxul de numerar utilizat in activitatile de finantare</b>		<b>(1.643.110)</b>	<b>(1.857.991)</b>
<b>Cresterea/(descresterea) neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont</b>		<b>(916.052)</b>	<b>(4.811.220)</b>
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)
<b>Numerar net, inclusiv descoperirile de cont de la sfarsitul perioadei</b>	20	<b>(7.461.601)</b>	<b>(6.545.549)</b>

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 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.