

SC BOROMIR PROD SA
Membra a grupului de firme BOROMIR
RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
prezentat
ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR

Privind situatia economico-financiara
pentru activitatea defasurata in exercitiul financiar al anului 2016- trim.1

Situatiile financiare la 31.03.2016 , au fost intocmite in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, actualizata, privind societatile comerciale, Legii nr. 82/1991, Legea contabilitatii , cu modificarile si completarile ulterioare , Legea nr. 571/2003, Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, HG nr. 44/2004 , ce reglementeaza Normele metodologice de aplicare a Codului fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinul ministerului Finantelor Publice nr.1286/2012, ce aproba reglementarile contabile conforme cu Standardele internationale de raportare Financiara.

Capitolul 1 : Evenimente semnificative

Principalele evenimente care au marcat anul 2016- primul trimestru, la nivelul societatii au fost :

- Societatea a intocmit situatiile financiare 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 tranzactionarea pe o piata reglementata.
- Anul 2016 a debutat cu o crestere in lant a costurilor cu materii prime , materiale si combustibili , utilitati, cu un impact asupra costurilor directe ale productiei de morarit si panificatie.
- Conditii economice inregistrate la scara nationala , ce au generat o scadere continua a puterii de cumparare a populatiei au influentat direct rezultatele activitatii societatii , in sensul diminuarii cererii pe piata a produselor proprii;
- Regimul fiscal impovarator a determinat inchiderea multor societati, intrarea in lichidare, dizolvare si faliment, societati partenere in afaceri, pe linia distributiei si consumului de produse.

Capitolul 2. Performanta- analiza financiara a societatii

S-au avut in vedere urmatorii indicatori pentru masurarea performantei in cadrul analizei financiare a societatii :

- a) Situatia pozitiei financiare
- b) Situatia rezultatului global
- c) Situatia capitalurilor proprii
- d) Situatia fluxurilor de trezorerie

a) Situatia pozitiei financiare la 31.03.2016 inregistreaza urmatoarele evolutii fata de anul precedent , astfel :

INDICATOR	31/03/2015	31/03/2016	cresteri/ descresteri	% crestere /descre	% in total active	% in total active
Active imobilizate	97.254.180	75.612.765	(21.641.415)	(22,25)	71,59	64,63
Active curente	38.603.989	41.378.836	2.774.847	7,19	28,41	35,37
Total active	135.858.169	116.991.601	(18.866.568)	(13,89)	100	100
			-			
Total capital propriu	102.586.663	89.779.569	(12.807.094)	(12,48)	75,51	76,74
Datorii pe termen lung	7.637.326	5.074.384	(2.562.942)	(33,56)		
Datorii curente	25.634.180	22.137.648	(3.496.532)	(13,64)		
Total datorii	33.271.506	27.212.032	(6.059.474)	(18,21)	24,49	23,26
Total capitaluri proprii si datorii	135.858.169	116.991.601	(18.866.568)	(13,89)	100	100

Total active : La data de 31 martie 2016, in conformitate cu situatiile financiare intocmite, la acest capitol se inregistreaza o descrestere fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu 18.866.568 RON, respectiv o scadere procentuala de 13,89 % ;

In cadrul acestei grupe, activele imobilizate reprezinta 64,63 %, in total active, si activele curente reprezinta 35,37 % .

Activele imobilizate au scazut ca valoare cu 21.641.415 lei , scaderea fiind in procent de 22,25 %, iar activele curente au crescut cu 2.774.847 RON, in procent de 7,19 %.

Total capitaluri proprii si datorii: La data de 31 martie 2016, in conformitate cu situatiile financiare intocmite, la acest capitol se inregistreaza o scadere fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu 18.866.568 RON.

In cadrul acestei grupe, capitalurile proprii reprezinta 76,74 %, in total pasive, si total datorii reprezinta 23,26 % .

Capitalurile proprii au scazut ca valoare cu 12.807.094 lei , scaderea fiind in procent de 12.48 %, iar totalul datoriilor a scazut cu 6.059.474 lei, in procent de 18,21 %.

In anexa nr.13 se prezinta detaliat evolutia fiecarui indicator economico-financiar pentru perioada analizata.

b) Situatia rezultatului global financiar la 31.03.2016 inregistreaza urmatoarele evolutii fata de anul precedent , astfel :

Indicator	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar	crestere/ descrestere	% crestere/ descrestere
	31/03/2015	31/03/2016	2016-2015	
Venituri	45.451.830	15.910.343	(29.541.487)	(65,00)
Alte venituri	267.874	19.067	(248.807)	(92,88)
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	3.970.807	3.471.265	(499.542)	(12,58)
total	49.690.511	19.400.675	(30.289.836)	(60,96)
Materii prime si consumabile folosite	10.559.715	8.923.833	(1.635.882)	(15,49)
Cheltuieli cu marfurile vandute	27.499.479	1.324.170	(26.175.309)	(95,18)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	2.742.399	2.818.910	76.511	2,79
Alte cheltuieli	4.542.618	2.493.552	(2.049.066)	(45,11)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	1.036.281	973.983	(62.298)	(6,01)
Modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare, a imobilizarilor corporale	-	-	-	#DIV/0!
Utilitati	1.296.791	1.112.847	(183.944)	(14,18)
Cheltuieli de transport	246.899	200.468	(46.431)	(18,81)
Castig din vanzarea investitiilor in alte companii			-	
total	47.924.182	17.847.763	(30.076.419)	(62,76)
profit/pierdere din exploatare	1.766.329	1.552.912	(213.417)	(12,08)
			-	
Cheltuieli financiare	78.664	45.692	(32.972)	(41,91)
Venituri financiare	88.159	51.029	(37.130)	(42,12)
Costuri financiare nete	9.495	5.337	(4.158)	(43,79)
Profit inainte de impozitare	1.775.824	1.558.249	(217.575)	(12,25)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	
			-	
Profitul exercitiului financiar	1.775.824	1.558.249	(217.575)	(12,25)
Venituri din impozitul amanat	-	-		
Cheltuieli din impozitul amanat	-	-		
Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare	1.775.824	1.558.249	(217.575)	(12,25)
Numar de actiuni	233.063.738	233.063.738	-	-
rezultatul pe actiune	0,0076	0,0067	(0,001)	(12,25)

Cifra de afaceri realizata la nivelul anului 2016- luna martie este de 15.910.343 RON mai mica decat cifra de afaceri realizata la nivelul anului precedent cu 29.541.487 RON, cu un procent de scadere de 65 %.(Cifra de afaceri aferenta anului precedent a fost influentata semnificativ de programul guvernamental ce s-a finalizat in lunile ianuarie 2015, de furnizare de pachete alimentare in cadrul Fondului de ajutor european destinat celor mai defavorizate persoane, lotul numarul 3 , Buzau, Dambovita si Prahova, inregistrat sub numarul 10446/05.12.2014. Contractul s-a incheiat in temeiul Ordonantei de urgenta a Guvernului numarul 34/2006 privind atribuirea contractelor de

achizitie publica, a contractelor de concesiune de lucrari publice si a contractelor de concesiune de servicii, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr.337/2006, cu modificarile si completarile ulterioare si a prevederilor art.44 din OUG 59/2004 cu privire la rectificarea bugetului de stat pe anul 2014.

Obiectul acestui contract il reprezinta furnizarea unui numar de 731.000 pachete cu alimente si asigurarea transportului la centrele de distributie ale primariilor conform distributiei pe lotul 3 specificat in anexa nr.8.

Valoarea acestui contract a fost de 41.101.717 lei, valoarea fara TVA, respectiv, 50.966.131 lei cu TVA, din care TVA reprezinta 9.864.414 lei).

Cheltuielile din exploatare la 31.03.2016 inregistreaza valoarea de 17.847.763 RON, cu o scadere fata de anul precedent cu 30.076.419 RON fata de datele inregistrate la 31.03.2015, aproximativ cu 62,76 % ;

Veniturile din activitatea de exploatare la 31.03.2016 inregistreaza valoarea de 19.400.675 RON , cu o scadere fata de anul precedent cu 30.289.836 RON, fata de datele inregistrate la 31.03.2015, aproximativ un procent de 60,96 % ;

Din activitatea de exploatare la 31.03.2016 s-a inregistrat profit in suma de 1.552.912 RON, fata de anul precedent cand din activitatea de exploatare s-a inregistrat un profit in valoare de 1.766.329 RON, mai putin cu 213.417 RON.

Din activitatea financiara la 31.03.2016 s-a inregistrat un profit de 5.337 RON. Fata de anul anterior aceste venituri s-au diminuat cu 4.158 RON.

Profitul perioadei de raportare la nivelul anului 2016 luna martie a fost de 1.558.249 RON, fata de profitul anului anterior de 1.775.824 RON, inregistreaza o scadere cu 217.575 lei, aproximativ, 12,25 %.

In anexa nr. 17 se prezinta detaliat evolutia indicatorilor economici cuprinsi in rezultatul global.

Nu s-a calculat impozit pe profit, pierderea reportata la 31.12.2015 fiind in suma de 2.122.408 RON.

Calculul impozitului pe profit curent la data de 31.03.2016, a avut in vedere profitul net inregistrat, in suma de 1.558.248 lei precum si cheltuielile nedeductibile , elementele similare veniturilor si a cheltuielilor inregistrate.

Baza de impozitare cuprinde cheltuieli nedeductibile reprezentand majorari si penalitati achitate pentru neplata la termen a datoriilor scadente catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale , in suma de 29.073 lei, costurile cu produsele inregistrate ca rebuturi si returnari de produse ce nu mai pot fi valorificate, in suma de 31.202 lei si TVA aferenta in suma de 5.866 lei, cheltuieli nedeductibile aferente mijloacelor de transport, in suma de 48.950 lei, precum si cheltuieli nedeductibile – salariati, in suma de 11.500 lei, precum si elemente de natura cheltuielilor nedeductibile in suma de 259.237 lei, reprezentand diferente de reevaluare aferente mijloacelor fixe, supuse impozitarii pe masura amortizarii acestora, in suma de 200.125 lei, diferenta intre cheltuiala cu amortizarea pentru regimurile de amortizare accelerata si degresiva si amortizarea liniara, pentru mijloacele fixe intrate in gestiune in anii 2007 si 2008, in suma de 59.112 lei; Ca venituri neimpozabile au fost cuprinse in baza de impozitare veniturile din anulare de provizioane in suma de 3.628 lei.

Baza impozabila pentru calculul impozitului pe profit curent a fost stabilita la valoarea de 1.942.425 lei.

Suma a fost dedusa integral din pierderea fiscala reportata in valoare de 2.122.408 lei.

Pierderea fiscala de reportat la 31.06.2016 este in valoare de 179.983 lei.

In notele situatiilor financiare sunt redate calculatiile impozitului pe profit la 31.03.2016.

Ca structura a veniturilor ce compun cifra de afaceri :

INDICATOR	Vanzari de bunuri si servicii		% in cifra de afaceri		cresteri/ descresteri
	31/03/2015	31/03/2016	2016	2015	
Venituri pe tipuri de activitati					
Venituri din vanzarea produselor finite	15.134.782	14.138.511	33	89	(996.271)
Venituri din vanzarea marfurilor	31.107.286	1.945.382	68	12	(29.161.904)
Discounturi acordate	1.055.573	218.549	2	1	(837.024)
Venituri din prestari servicii	265.335	44.999	1	0	(220.336)
	45.451.830	15.910.343	100	100	(29.541.487)
Venituri pe sectoare de activitate					
Venituri din morarit si produse de panificatie	45.186.495	15.865.344	99,42	99,72	(29.321.151)
Venituri din chirii	49.799	43.712	0,11	0,27	(6.087)
Venituri din alte servicii	215.536	1.287	0,47	0,01	(214.249)
	45.451.830	15.910.343	100	100,00	(29.541.487)
Alte venituri					
Castiguri/pierderi din vanzarea de imobilizari corporale	-	(71.513)	-	(0,37)	(71.513)
Venituri din subventii	-	7.413			7.413
Alte venituri din exploatare	4.231.265	3.554.432	8,52	18,32	(676.833)
	4.231.265	3.490.332	8,52	17,95	(740.933)
total venituri din exploatare	49.690.511	19.400.675			(30.289.836)

Veniturile din vanzarea produselor finite reprezinta 89 % din cifra de afaceri, inregistrand o scadere fata de anul precedent, cu 996.271 lei ;

Veniturile din vanzarea marfurilor reprezinta 12 % in cifra de afaceri, inregistrand o scadere (ca pondere in cifra de afaceri) cu 29 %, iar ca valoare , veniturile din vanzarea marfurilor au inregistrat o scadere cu 29.161.904 RON.

Discounturile acordate reprezinta o pondere in cifra de afaceri de 1 % , scazand cu 837.024 RON fata de anul precedent.

Veniturile din chirii , au inregistrat o scadere fata de valoarea inregistrata anul precedent cu 6.087 RON, si reprezinta o pondere in cifra de afaceri de 0.27 %.

Veniturile din prestari servicii , au inregistrat o scadere fata de valoarea inregistrata anul precedent cu 214.249 RON, si reprezinta o pondere in cifra de afaceri de 0.01 %.

In cadrul cheltuielilor de exploatare ,cheltuielile cu materii prime au inregistrat o pondere de 7.17% , cheltuielile cu materialele auxiliare, 0.62 %, alte cheltuieli materiale 0.91 % ; Aceasta grupa de cheltuieli inregistreaza o scadere fata de nivelul inregistrat in anul anterior cu 1.706.015 RON.

Cheltuieli materiale	31/03/2015	31/03/2016	crestere/ descrestere	% in total chelt expl 2015	% in total chelt expl 2016
Materii prime si materiale consumabile	8.740.602	7.298.139	(1.442.463)	9,08	7,17
Materiale auxiliare	590.728	628.460	37.732	0,61	0,62
Alte cheltuieli materiale	1.228.385	927.101	(301.284)	1,28	0,91
total materii prime si mat	10.559.715	8.853.700	(1.706.015)	10,97	8,70

Costul marfurilor nete (din valoarea acestora s-au sczut discounturile primite) ,reprezinta 1.3 % in totalul cheltuielilor de exploatare.

Aceasta grupa de cheltuieli a inregistrat o scadere fata de valoarea aferenta anului precedent cu 26.175.309 RON.

Costul marfurilor	31/03/2015	31/03/2016	crestere/ descrestere	% in total chelt expl 2015	% in total chelt expl 2016
Costul marfurilor	27.700.443	1.336.196	(26.364.247)	28,77	1,31
Discounturi primite	(200.964)	(12.026)	188.938	(0,21)	(0,01)
Cost marfa net	27.499.479	1.324.170	(26.175.309)	28,56	1,30

Cheltuielile cu salariile angajatilor si contributiile la asigurari sociale , reprezinta 2.77 % in cadrul cheltuielilor de exploatare si au inregistrat o crestere fata de anul precedent cu 76.511 RON.

Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	31/03/2015	31/03/2016	crestere/ descrestere	% in total chelt expl 2015	% in total chelt expl 2016
Cheltuieli cu salariile angajatilor	2.196.999	2.260.870	63.871	2,28	2,22
Contributii sociale la salariile angajatilor	545.400	558.040	12.640	0,57	0,55
Alte beneficii angajati	-	-	-	-	-
	2.742.399	2.818.910	76.511	2,85	2,77

Numarul mediu de salariati la nivelul anului 2016 –luna martie a fost de 438.74 persoane, iar numarul efectiv este de 483 persoane inregistrand o scadere fata de anul 2015 aceeaasi perioada cu 3 persoane.

In categoria altor cheltuieli de exploatare sunt grupate cheltuielile cu utilitatile, detin 1.09 % ca pondere , cheltuieli cu reclama si publicitatea , cu o pondere de 1.24 %, cheltuieli cu serviciile efectuate de terti cu o pondere de 0.47 %, cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe, detin o pondere de 0.96 %.

Evolutia acestor cheltuieli se prezinta in sinteza astfel :

Alte cheltuieli	31/03/2015	31/03/2016	crestere/ descrestere	% in total chelt expl 2015	% in total chelt expl 2016
Cheltuieli privind energia, gazele,apa	1.296.791	1.112.847	(183.944)	1,35	1,09
Cheltuieli cu reparatii si intretinere	156.444	139.145	(17.299)	0,16	0,14
Cheltuieli cu redevente, locatii, gest, chirii	114.564	109.094	(5.470)	0,12	0,11
Cheltuieli cu asigurarile	52.847	9.120	(43.727)	0,05	0,01
Cheltuieli cu colaboratorii	115.899	28.967	(86.932)	0,12	0,03
Cheltuieli de protocol	14.020	9.380	(4.640)	0,01	0,01
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	1.909.707	1.264.151	(645.556)	1,98	1,24
Cheltuieli transport bunuri	246.899	200.468	(46.431)	0,26	0,20
Cheltuieli transport persoane	9.881	13.080	3.199	0,01	0,01
Cheltuieli deplasare, diurne, abonamente transport	53.159	10.268	(42.891)	0,06	0,01
Cheltuieli taxe telefonice si postale	29.213	36.736	7.523	0,03	0,04
Cheltuieli cu serviciile bancare	21.980	41.869	19.889	0,02	0,04
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.424.247	475.769	(948.478)	1,48	0,47
Cheltuieli cu impozite si taxe	203.755	176.836	(26.919)	0,21	0,17
Cheltuieli cu amortizare mijloacelor fixe	1.036.281	973.982	(62.299)	1,08	0,96
total	6.685.687	4.601.712	(2.083.975)	6,94	4,52

c) Situatia capitalurilor proprii :

Element al capitalului propriu	sold la 01.01.2016	Cresteri	Reduceri	sold la 31.03.2016	% in capital social
Capital subscris	23.306.374	-	-	23.306.374	25,96
Ajustari ale capitalului social	-		-	-	-
Prime legate de capital	76.639			76.639	0,09
Rezerve din reevaluare	23.173.465	-	-	23.173.465	25,81
Rezerve (ct.1061)	1.420.612	-		1.420.612	1,58
Rezerve statutare sau contractuale (1063)	182.555			182.555	0,20
Alte rezerve (ct.1068)	25.802.102	-	-	25.802.102	28,74
Rezultat reportat , cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS	9.278.373	0	0	9.278.373	10,33
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS	-		-	-	-
Rezultatul exercitiului prec-profit	4.981.648	-	-	4.981.648	5,55
Rezultatul exercitiului -profit	-	1.558.248	-	1.558.248	1,74
repartizarea profitului	447	-	-	447	0,00
Total capitaluri proprii	88.221.321	1.558.248	-	89.779.569	100

Capitalurile proprii la 31.03.2016 au inregistrat cresteri de 1.558.248 lei valoarea acestora fiind de 89.779.569 lei.

Ca ponderi, capitalul social subscris reprezinta 25,96 % in total capitaluri proprii, rezervele din reevaluare reprezinta 25,81 % in total capitaluri, rezervele legale reprezinta 1,58 % in total capitaluri, alte rezerve, reprezinta 28,74 % in total capitaluri , rezultatul reportat reprezinta 10,33 % in total capitaluri si profitul anului precedent in suma de 4.981.648 RON reprezinta in total capitaluri proprii 5,55 %, iar profitul anului curent, 1,74%.

Situatia fluxurilor de trezorerie

INDICATOR	Exercitiul incheiat la 31.03.2015	Exercitiul incheiat la 31.03.2016
Profit(pierdere) inainte de impozitare	1.775.823	1.558.248
Ajustari nemonetare pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile nete de trezorerie:		-
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.036.281	973.983
Cheltuieli cu dobanzile	77.165	45.384
Venituri din dobanzi	(167)	(26)
Depreciere de valoare pentru stocuri si creante	-	-
Provizioane pentru investitii financiare	-	-
Pierderi din evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale si necorporale	-	-
(castig) pierdere din cedarea imobilizarilor corporale si necorporale	11.349	-
Impactul modificarii cursului de schimb valutar	86.536	5.337
Profit din exploatare , inainte de modificarea elementelor de capital circulant	2.986.987	2.582.926
(cresterea)/descresterea stocurilor	9.018.009	(2.137.271)
(cresterea)/descresterea creantelor	20.118.972	(1.046.114)
(cresterea)/descresterea datoriilor comerciale	(31.571.458)	1.892.174
Flux net din activitatea operationala	552.510	1.291.715
Dobanzi incasate	167	851
Dobanzi platite	77.165	(270.403)
impozit pe profit platit		
Numerar net (utilizat)/generat din activitatea de exploatare	629.842	1.022.163
Fluxul de numerar din activitatea de investitie		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(256.832,00)	(76.223)
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	0	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	19.975	271.592
Fluxul de numerar folosit in activitatea de investitie	(236.857)	195.369
Fluxul de numerar din activitatea de finantare		
Rambursari de imprumuturi	(11.817.212)	(1.280.929)
Trageri de imprumuturi	106.320	4.090.371
Fluxul de numerar din activitatea de finantare	(11.710.892)	2.809.442
Cresterea /descresterea neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont	(11.317.907)	(4.026.974)
Numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont	(3.260.392)	(7.287.366)
cresterea neta in numerar si echivalente de numerar, inclusiv descoperirile de cont	(11.317.907)	(4.026.974)
Numerar net , inclusiv descoperirile de cont la sfarsitul perioadei	(3.260.392)	(7.287.366)

Numerarul net generat din activitatea de exploatare inregistreaza o crestere cu 392.321 RON fata de perioada precedenta ;

Fluxul de numerar utilizat pentru activitatea de investitii este mai mare cu 432.226 RON fata de perioada precedenta ;

Fluxul net utilizat pentru activitatile de finantare este mai mare cu 14.520.334 RON fata de anul precedent ;

Numerarul net , inclusiv descoperirile de cont la sfarsitul perioadei inregistreaza o crestere cu 7.290.933 RON fata de perioada precedenta.

In anexa nr.16 se prezinta detaliat pozitile indicatorilor economico-financiari in cadrul fluxurilor de numerar.

Capitolul III Activitatea de exploatare

a) PRODUCTIE

Conform datelor inregistrate in evidentele contabila la 31.03.2016 au fost obtinute urmatoarele situatii reprezentand o sinteza a activitatii de productie:

Productia realizata este de 8.186 tone, fiind evaluata in costuri de evidenta la 14.548.996 RON.

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 aceeași 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 PANIFICATIA	2016/2015
evolutie catitativa	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)

Sinteza productiei pe departamente se prezinta astfel :

date la 31.03.2016					
Departament	cantitate	valoare	pret mediu	%in total cantitate	% in total valoare
PANIFICATIE	3294334	9433581	2,86	40,24	64,84
MORARIT	4876100	5054383	1,04	59,57	34,74
MUSTAR	15643,56	61031,52	3,90	0,19	0,42
	8186077	14548996	1,78	100	100

b) VANZARI

Cifra de afaceri realizata la nivelul anului 2016 – luna martie este de 15.910.343 lei. Pe segmente de activitati aportul adus la realizarea cifrei de afaceri se prezinta astfel :

departament	% cifra de afacer
Vanzari produse de panificatie	41,44
Vanzari depozite en gross	46.89
Vanzari magazine desfacere cu amanuntul	11.39
Alte venituri	0.28
	100

Tranzactiile cu partile afiliate

Tranzactiile desfasurate cu firmele din grup sunt prezentate astfel :

total vanzari- valoare fara TVA	4.440.218
total achizitii -valoare fara TVA	1.904.517

**Situatia centralizata a soldurilor tranzactiilor
intragrup la data de 31.03.2016**

sume de incasat	24.146.842
sume de plata	4.822.667

Tranzactiile inregistrate cu firmele din grup se prezinta astfel :

FIRME GRUP	BOROMIR IND VALCEA/DEVA	AMYLON SA	MOARA CIBIN SA	ROMMAC TRADE	TOTAL fara Rommac
ACHIZITII (ian-martie)-fara tva	1.909.571,64	(5.655,38)	600,50	-	1.904.516,76
VANZARI (ian-martie) - fara tva	4.262.515,94	177.702,33		652,00	4.440.218,27
SOLD CLIENTI(CT 4511)	19.004.059,07	435.115,40	4.707.667,48	710,68	24.146.841,95
SOLD FURNIZORI (CT 4512)	2.498.062,75	(14.798,68)	2.339.403,18	(8.757,67)	4.822.667,25
SOLD DE INCASAT	16.505.996,32	449.914,08	2.368.264,30	9.468,35	19.324.174,70

ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

In anexele intocmite ce fac parte din prezentul raport, au fost calculati indicatori ce reflecta dezvoltarea societatii si pozitia financiara.

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 debitorilor-clienti	79,55	158,46
8	viteza de rotatie a creditorilor 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.

Principalele riscuri la care este expusa societatea si politicile aplicate sunt detaliate astfel :

a) Riscul valutar si generat de hiperinflatie

Societatea isi desfasoara activitatea intr-un mediu economic hiperinflationist. Exista prin urmare un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate in lei. Moneda locala a suferit o continua devalorizare fata de euro si dolar. Rata de schimb valutar la 31.03.2016 a fost 4.4738 lei pentru un euro si 3.9349 lei pentru un dolar.

b) Riscul de piata

Economia romaneasca este inca in tranzitie, existand nesiguranta cu privire la evolutia viitoare a politicii si dezvoltarii economice.

c) Riscul de rata a dobanzii

Societatea a incheiat la data de 17.02.2016 un contract cu ING- Pitesti, sub forma unui credit tip descoperire de cont , suma finantata fiind de 5.086.293 lei. Soldul de rambursat la 31.03.2016 este de 5.086.293,38.

Rata dobanzii este ROBOR1M+2.05 %;

Societatea a incheiat la data de 01.07.2015 un contract cu ING PITESTI- , sub forma unui credit pe termen mediu – 5 ani- , suma finantata fiind de 2.450.000 lei; Soldul de rambursat la 31.03.2016 este de 2.078.578,48 lei.

Rata dobanzii este ROBOR1M+2.05 %;

Societatea a incheiat la data de 29.02.2016 un contract cu CEC BANK, sub forma unei linii de credit in valoare de 3.000.000 lei. Soldul de rambursat la 31.03.2016 este de 2.997.332,49 lei.

Rata dobanzii este ROBOR 3M+1.02%;

(in anexa nr.9 sunt prezentate detalierea creditelor)

d) Riscul de credit

Societatea este expusa riscului de credit in special datorita creantelor comerciale. Conducerea societatii monitorizeaza indeaproape expunerea la riscul de credit in mod regulat. Riscul de credit legat de creantele comerciale este redus datorita numarului mare de clienti ce alcatuiesc baza de clienti ai societatii. Conducerea estimeaza faptul ca nu exista concentratii semnificative ale riscului de credit.

Capitolul 3. Activitatea compartimentului de control financiar intern

La nivelul compartimentului exista proceduri si politici stabilite pe linia efectuării verificării gestiunilor si a documentelor întocmite si înregistrate în evidenta contabilă. Pricipalele directii de actiune :

- controlul angajarii gestionarilor si verificarea constituirii garantiilor ;
- organizarea si efectuarea inventarelor la nivelul gestiunilor operative ;
- valorificarea constatarilor controlului financiar de gestiune ;
- controlul întocmirii si circulatiei documentelor primare si de evidenta tehnico-operativa si contabilă ;
- controlul încasarilor si platilor în numerar si prin cont.

În vederea respectării procedurilor standard privind controlul financiar intern, s-au întocmit note interne si s-au propus conducerii luarea unor decizii în scopul înlaturării deficiențelor constatate si prevenirea repetării lor.

Au fost propuse acolo unde a fost cazul, sanctiuni disciplinare, conform reglementarilor în vigoare.

DIRECTOR GENERAL

ing. SAVA CONSTANTIN