

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

**ANEXA 31
RAPORTARE SEM 1 2016**

Capitolul A

Raportul semestrului 1 2016, conform balantei de verificare întocmită la data de 30 iunie 2016

Data raportului : 30.06.2016

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 Slobozia.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit net : 1.956.918 RON

b) cifră de afaceri : 33.333.423 RON

c) export -

d) venituri totale : 41.251.653 RON ; costuri totale : 39.294.735 RON

e) procentul din piața detinută : 0,51% la nivel național.

f) lichiditate : numerar la sfârșitul perioadei 1.507.587 RON

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate

Veniturile inregistrate in sfera productiei au inregistrat o crestere fata de valorile aferente perioadei anului precedent, cu 2.229.328 lei, respectiv un procent de 8 %, iar cantitatea de produse finite obtinute a inregistrat o crestere cu 1.298.128 kg , respectiv un procent de 8.36 %.

INDICATOR	greutate	valoare	pret mediu
PRODUCTIE sem 1 an 2016	16.832.136,61	30.090.414,25	1,79
PRODUCTIE sem 1 an 2015	15.534.008,49	27.861.086,54	1,62

Din punct de vedere valoric, productia de morarit, detine aproximativ 33.28 % in totalul productiei realizate, diferenta fiind reprezentata de productia de panificatie, cofetarie , patiserie, mustar.

Cantitativ, moraritul detine 58.91 % in total productie realizata, diferenta fiind reprezentata de productia de panificatie, cofetarie , patiserie, mustar.

Influenta veniturilor asupra cifrei de afaceri realizate

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	30.06.2015	30.06.2016	cresteri/descrasteri	%abatere
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	1	60.513.830	33.333.423	- 27.180.407	-44,92
Producția vândută(ct 701+702+703+704+705+706+708)	2	28.719.064	28.830.935	111.871	0,39
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct 707)	3	33.046.268	5.043.972	- 28.002.296	-84,74
Reduceri comerciale acordate(ct 709)	4	1.251.502	541.484	- 710.018	-56,73

Scaderea cifrei de afaceri cu 27.180.407 lei la 30.06.2016 fata de 30.06.2015 a fost influentata de scaderea veniturilor din vanzarea marfurilor cu 28.002.296 lei , respectiv 84,74 % (veniturile aferente programului guvernamental finalizat la nivelul lunilor ianuarie si februarie 2015 a avut influenta semnificativa asupra acestui indicator) si de cresterea veniturilor din vanzarea produselor finite cu 111.871 lei , in procent de 0.39 %.

Discounturile au inregistrat o scadere fata de aceeași perioada a anului precedent cu 710.018 lei, un procent de 56.73 %.

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

Sinteza vanzarilor pe departamente, se prezinta astfel :

DEPARTAMENT	anul 2016				
	Cifra de afaceri	%in CA	greutate	%in total greutate	pret mediu
panificatie	13.307.503,31	39,92	4.886.390,16	41,65	2,72
depozite en gross	13.398.832,14	40,20	2.883.375,15	24,58	4,65
morarit Buzau	891.729,90	2,68	1.046.185,00	8,92	0,85
morarit Slobozia	1.941.738,12	5,83	638.503,46	5,44	3,04
magazine desfacere	3.584.506,59	10,75	2.277.362,80	19,41	1,57
alte venituri	209.112,94	0,63		-	
total general	33.333.423,00	100	11.731.816,57	100	2,82

Vanzarea produselor de morarit reprezinta 8.51 % in cifra de afaceri, iar produsele de panificatie, cofetarie, patiserie reprezinta 91.49 % in cifra de afaceri.

Vanzarea produselor de morarit

Vanzarea produselor de morarit in anul 2016 la semestru1 a inregistrat o crestere fata de anul 2015 cu 0.63 % cantitativ si 59.19 % valoric%, atat in cadrul retelelor gen key-account cat si in cadrul distributiei locale. In ceea ce priveste evolutia pentru urmasorii 5 ani se estimeaza a crestere a vanzarilor cu 2 % pe an.

Cresteri/descreseri 2016/2015	morarit
CIFRA DE AFACERI	59,19
greutatea	0,63

Vanzarea produselor de panificatie

Produsele de panificatie au inregistrat o crestere in vanzari, fata de anul 2015 cu 12.5 % valoric si o crestere cantitativa cu 8.24 %,

Cresteri/descreseri 2016/2015	panificatie
CIFRA DE AFACERI	12,50
greutatea	8,24

Cresteri/descreseri 2016/2015	panificatie
CIFRA DE AFACERI	- 0,09
greutatea	0,51

Atat produsele de panificatie proaspete cat si cele ambalate, sut distribuite atat in Buzau, cat si in localitatile limitrofe, din judetele Vrancea, Prahova, Ialomita si Braila.

Vanzarea produselor in cadrul depozitelor en gross

La nivelul depozitelor en gross vanzarile au inregistrat o scadere cantitativa in procent de 12.46% si o scadere a valorii in procent de 8.79%.

Cresteri/descreseri 2015/2014	depozit en gross
CIFRA DE AFACERI	- 8,79
greutatea	- 12,46

Dependente semnificative de un grup de clienti

Boromir Prod S.A. Buzau nu depinde de niciun client major a carei pierdere ar influenta negativ veniturile societatii, avand un portofoliu extins si diversificat de clienti.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii

La 30.06.2016 societatea inregistreaza un numar mediu de 443 salariati .

Salariatii din societate nu sunt organizati in sindicat, negocierile purtandu-se intre patronat reprezentat de conducerea societatii si salariati desemnati din randurile lor. Raporturile de munca sunt reglementate prin contractul colectiv de munca. Nu s-au inregistrat conflicte de munca intre conducere si salariati.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

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

Identificarea aspectelor de mediu ia in considerare:

- emisiile de aer;
- deversarile in apa;
- utilizarea materiilor prime si a resurselor naturale;
- utilizarea energiei;
- energie emisa (caldura, radiatii, vibratii);
- deseuri si subproduse.

Pentru evitarea incalcarii legislatiei privind protectia mediului, societatea si-a elaborat proceduri referitoare la pregatirea pentru situatiile de urgenta si capacitatii de raspuns care sunt adecvate necesitatilor sale particulare, planuri de gestionare a deeurilor generate de fiecare sector.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Pe baza datelor inscrise in bilantul contabil intocmit la 30.06.2016 , au fost calculati urmatorii indicatori de analiza in vederea determinarii riscului managerial , avand ca data de referinta valorile inregistrate la data de 30.06.2016:

		30.06.2015	30.06.2016	abateri (2016-2015)
a)	Indicatori de lichiditate			
1	Indicatorul lichiditatii curente	1,402	1,914	0,51
2	Indicatorul lichiditatii imediate	0,597	1,632	1,04
b)	Indicatori de risc			
3	Indicatorul gradului de indatorare-1	7,699	1,63	- 6,07
4	Indicatorul gradului de indatorare -2	7,149	1,605	- 5,54
5	Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	18,312	20,57	2,26
c)	Indicatori de gestiune			
6	Viteza de rotatie a stocurilor	4,852	3,245	- 1,61
7	Numarul de zile de stocare	18,54	56,223	37,68
8	viteza de rotatie a debitorilor-clienti	122,94	162,42	39,48
9	viteza de rotatie a creditelor furnizori	79,28	68,62	- 10,66
10	viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,627	0,445	- 0,18
11	viteza de rotatie a activelor totale	0,45	0,286	- 0,16
d)	Indicatori de profitabilitate			
12	profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	1,87	2,33	0,46
13	marja bruta din vanzari	3,27	6,25	2,98

- rata lichiditatii curente a crescut de la 1.402 la 1.914 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 0.597 la 1.632. 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 7.699 la 1.63 ;
- viteza de rotatie a stocurilor a scazut de la 4.85 , la 3.245 ;
- viteza de rotatie a debitelor – clienti a crescut de la 122.94 la 162.42 ;

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.

1.2.Situatia financiar – contabila

Pe baza datelor inregistrate in situatiile financiare incheiate la 30.06 2014, 30.06.2015 si 30.06.2016 , 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 semestrul 1- 2014 ,2015 ,2016 se prezinta astfel :

a) elemente de bilant :

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

Active	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	cresteri/descresteri (2016-2015)		cresteri/descresteri (2016-2014)	
				val	%	val	%
Active imobilizate							
Imobilizari corporale	71.325.467	67.314.048	49.407.858	17.906.190	-26,60	-21.917.609	-30,73
Investitii imobiliare	12.207.518	10.974.774	7.278.747	-3.696.027	-33,68	-4.928.771	-40,37
Imobilizari necorporale	256.502	151.069	96.702	-54.367	-35,99	-159.800	-62,30
Active financiare	18.059.779	18.059.779	18.104.779	45.000	0,25	45.000	0,25
	101.849.266	96.499.670	74.888.086	21.611.584	-22,40	-26.961.180	-26,47

Active curente				-		-	
Stocuri	7.354.453	5.300.420	6.120.913	820.493	15,48	-1.233.540	-16,77
Creante comerciale si similar	20.344.303	32.035.192	34.126.081	2.090.889	6,53	13.781.778	67,74
Creante privind impozitul pe profit curent	264.263	0	0	0	#DIV/0!	-264.263	-100,00
Numerar si echivalente de numerar	883.903	792.687	1.507.587	714.900	90,19	623.684	70,56
	28.846.922	38.128.299	41.754.581	3.626.282	9,51	12.907.659	44,75
Total active	130.696.188	134.627.969	116.642.667	17.985.302	-13,36	-14.053.521	-10,75
				-		-	
Capital propriu si datorii				-		-	
Capital social total, din care :	23.306.374	23.306.374	23.306.374	0	0,00	0	0,00
Capital social subscris	23.306.374	23.306.374	23.306.374	-	0,00	-	0,00
Prime de capital	76.639	76.639	76.639	-	0,00	-	
Rezerve din reevaluare	5.066.155	39.922.172	22.740.662	17.181.510	-43,04	17.674.507	
Rezerve	27.101.781	27.302.209	27.405.269	103.060	0,38	303.488	
Rezultat reportat	41.973.075	7.335.835	14.443.297	7.107.462	96,89	-27.529.778	-65,59
Rezultatul exercitiului	871.806	1.901.048	1.956.918	55.870	2,94	1.085.112	
Repartizarea profitului	0	447	0			0	
Total capital propriu	98.395.830	99.844.277	89.929.159	-9.915.118	-9,93	-8.466.671	-8,60
				-		-	
Datorii pe termen lung				-		-	
Imprumuturi pe termen lung	408.447	99.700	1.467.234	1.367.534	1.371,65	1.058.787	259,22
datorii privind impozitul amanat	7.492.361	7.587.893	3.473.689	-4.114.204	-54,22	-4.018.672	-53,64
Alte datorii pe termen lung	67.418	22.897	15.865	-7.032	-30,71	-51.553	-76,47
	7.968.226	7.710.490	4.956.788	-2.753.702	-35,71	-3.011.438	-37,79
Datorii curente				-		-	
Imprumuturi pr termen scurt	9.060.423	6.520.285	8.458.619	1.938.334	29,73	-601.804	-6,64
Datorii comerciale si asimilate	15.271.709	20.552.917	13.298.101	-7.254.816	-35,30	-1.973.608	-12,92
	24.332.132	27.073.202	21.756.720	-5.316.482	-19,64	-2.575.412	-10,58
Total datorii	32.300.358	34.783.692	26.713.508	-8.070.184	-23,20	-5.586.850	-17,30
				-		-	
Total capitaluri proprii si datorii	130.696.188	134.627.969	116.642.667	17.985.302	-13,36	14.053.521	-10,75

(in anexa nr.12 Situatia pozitiei financiare este prezentata sinteza evolutiei acestor indicatori)

Activele imobilizate au inregistrat o scadere fata de anul 2015 cu 21.611.584 lei si o scadere fata de anul 2014 cu 26.961.180 lei.

Activele circulante au inregistrat o scadere in anul 2016 fata de anul 2015 cu 17.985.302 lei si o scaderea fata de anul 2014 cu 14.053.521 lei.

Datoriile cu termen scadent de pana la un an au inregistrat o scadere fata de anul 2015 cu 8.070.184 lei si o scadere fata de anul 2014 cu 5.586.850 lei.
In mod corespunzator datoriile cu scadenta peste un an au scazut fata de anul 2015 cu 2.753.702 lei si cu 3.011.438 lei fata de anul 2014.

b) contul de profit si pierdere

Ca sinteza , evolutia indicatorilor, se prezinta astfel :

Indicator	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar	crestere /descrestere	% crestere/descrestere	crestere /descrestere	% crestere/descrestere
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016				
total venituri din exploatare	47.316.728	67.644.453	41.200.591	(26.443.862)	(39,09)	(6.116.137)	(12,93)
total cheltuieli din exploatare	46.535.486	65.662.894	39.116.315	(26.546.580)	(40,43)	(7.419.172)	(15,94)
				-		-	
profit/pierdere din exploatare	781.242	1.981.559	2.084.277	102.718	5,18	1.303.035	166,79
				-		-	
Cheltuieli financiare	150.768	168.834	104.582	(64.252)	(38,06)	(46.186)	(30,63)
Venituri financiare	241.332	88.323	51.061	(37.262)	(42,19)	(190.271)	(78,84)
				-		-	
Costuri financiare nete	90.564	(80.511)	(53.521)	26.990	(33,52)	(144.085)	(159,10)
				-		-	
Pierdere inainte de impozitare	871.806	1.901.048	2.030.756	129.708	6,82	1.158.950	132,94
				-		-	
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	73.838	73.838		73.838	#DIV/0!
				-		-	
Profitul exercitiului financiar	871.806	1.901.048	1.956.918	55.870	2,94	1.085.112	124,47
Venituri din impozitul amanat	-	-	-	-	#DIV/0!	-	
Cheltuieli din impozitul amanat		-	-	-		-	
Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare	871.806	1.901.048	1.956.918	55.870	2,94	1.085.112	124,47
Numar de actiuni	233.063.738	233.063.738	233.063.738	-	-	-	-
				-		-	
rezultatul pe aciune	0,0037	0,0082	0,0084	0	2,94	0	124,47

(in anexa nr. 14 Situatia rezultatului global- se prezinta evolutia acestor indicatori)

Veniturile din exploatare au scazut in anul 2016 fata de anul 2015 cu 26.443.862 lei si fata de anul 2014 cu 6.116.137 lei;

Cheltuielile din exploatare au scazut in anul 2016 fata de anul 2015 cu 26.546.580 lei si fata de anul 2014 cu 7.419.172 lei.

Rezultatul brut obtinut in cadrul activitatii de exploatare este profit in suma de 2.084.277 lei.

Rezultatul financiar reprezinta pierderet in suma de 53.521 lei si reprezinta efectul diferentelor de curs valutar inregistrate la reevaluarea datoriilor in valuta la data de 30.06.2016 si a dobanzilor platite pentru creditele contractate.

Profitul net inregistrat la 30.06.2016 este in suma de 1.956.918 lei, si este rezultatul profitului obtinut in activitatea de exploatare de 2.084.277 lei , pierderea obtinuta in activitatea financiara de 53.521 lei si impozitul pe profit calculat in suma de 73.838 lei.

1. Semnaturi:

Raportul este semnat de presedintele Consiliului de administratie, dl. Ing. Sava Constantin si ec. Pintilie Marieta- departament economic.

ing. Sava Constantin

ec. Pintilie Marieta