

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 2013

Situatiile financiare la 31.12.2013 , 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 2013 la nivelul societatii au fost :

- Societatea a intocmit situatiile financiare in conformitate cu prevederile Ordinului nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme su standardele Internationale de raportare Financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionarea pe o piata reglementata.
- Anul 2013 a fost marcat de 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.
- Conditiiile 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.
- In luna mai anul 2013 s-a inchis sectia de productie paste – locatia Iasi, precum si depozitul de vanzari de marfuri-locatia Iasi;
- In luna septembrie s-a aplicat cota de TVA redusa , de 9% pentru produsele de panificatie.

Capitolul 2. Performanta- analiza financiara a societatii

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

- a) Situatiia pozitiei financiare
- b) Situatiia rezultatului global

- c) Situatia capitalurilor proprii
d) Situatia fluxurilor de trezorerie

a) Situatia pozitiei financiare la 31.12.2013 inregistreaza urmatoarele evolutii fata de anul precedent, astfel:

	31.12.2012	31.12.2013	cresteri/descr esteri	%crestere /descre	% in total active	% in total active
Active imobilizate	108.666.875	103.303.342	(5.363.533)	(4,94)	76,06	78,35
Active curente	34.199.759	28.548.469	(5.651.290)	(16,52)	23,94	21,65
Total active	142.866.634	131.851.811	(11.014.823)	(7,71)	100	100
			-			
Total capital propriu	102.914.448	97.524.024	(5.390.424)	(5,24)	72,04	73,96
Datorii pe termen lung	11.064.176	7.985.841	(3.078.335)	(27,82)		
Datorii curente	28.888.009	26.341.946	(2.546.063)	(8,81)		
Total datorii	39.952.185	34.327.787	(5.624.398)	(14,08)	27,96	26,04
Total capitaluri proprii si datorii	142.866.633	131.851.811	(11.014.822)	(7,71)	100	100

Total active: se inregistreaza o scadere fata de aceeași perioada a anului precedent cu 11.014.823 RON;

In cadrul acestei grupe, activele imobilizate reprezinta 78.35 %, in total active, pondere in crestere fata de anul precedent cu 2.29% si activele curente reprezinta 21.65 % pondere in scadere fata de anul precedent cu 2.29%.

Activele imobilizate au scazut ca valoare cu 5.363.533 lei, scaderea fiind in procent de 4.94%, iar activele curente au scazut cu 5.651.290 RON, in procent de 16.52%.

Scaderea valorii activelor imobilizate in suma de 5.363.533 este efectul urmatoarelor operatiuni desfasurate la nivelul anului 2013, respectiv, intrarile si iesirile de mijloace fixe, efectul calculului deprecierii prin amortizarile inregistrate, precum si efectul operatiunilor de reevaluare inregistrate la 31.12.2013. Sinteza acestor operatiuni se prezinta astfel:

sinteza evolutie active imobilizate,	valoare
Intrari mijloace fixe in anul 2013	3.011.493
Crestere de valoare ca efect al reevaluării la 31.12.2013	6.200.309
Iesiri de mijloace fixe in anul 2013	(434.536)
Ajustari de valoare-chelt cu amortizarea	(4.206.578)
Descrestere de valoare ca efect al reevaluării la 31.12.2013	(9.934.221)
evolutie valoare active imobilizate	(5.363.533)

Total capitaluri proprii si datorii: se inregistreaza o scadere fata de aceeași perioada a anului precedent cu 11.014.822 RON.

In cadrul acestei grupe, capitalurile proprii reprezinta 73.96 %, in total pasive, pondere in crestere fata de anul precedent cu 1.92 % si total datorii reprezinta 26.04 % pondere in scadere fata de anul precedent cu 1.92%.

Capitalurile proprii au scazut ca valoare cu 5.390.424 lei, scaderea fiind in procent de 5.24%, iar totalul datorii a scazut cu 5.624.398 lei, in procent de 14.08%.

b) Situatia rezultatului global financiar la 31.12.2013 inregistreaza urmatoarele evolutii fata de anul precedent , astfel :

Indicator	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar	Crestere /descrestere	%crestere /descrestere
	31.12.2012	31.12.2013	2013-2012	2013/2012
CIFRA DE AFACERI	114.064.740	91.638.780	(22.425.960)	(19,66)
total venituri din exploatare	116.151.730	89.277.910	(26.873.820)	(23,14)
total cheltuieli din exploatare	117.052.465	94.638.100	(22.414.365)	(19,15)
profit/pierdere din exploatare	(900.735)	(5.360.191)	(4.459.456)	495,09
			-	
Costuri financiare nete	(579.354)	(651.833)	(72.479)	12,51
			-	
Pierdere inainte de impozitare	(1.480.089)	(6.012.024)	(4.531.935)	306,19
			-	
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(448.239)	1.296.917	1.745.156	(389,34)
			-	
Pierdere exercitiului financiar	(1.928.328)	(4.715.107)	(2.786.779)	144,52
			-	
Numar de actiuni	233.063.738	233.063.738	-	-
			-	
rezultatul pe aciune	(0,00824)	(0,02580)	(0,018)	213,23

Cifra de afaceri realizata la nivelul anului 2013 este de 91.638.780 RON mai mica decat cifra de afaceri realizata la nivelul anului precedent cu 22.425.960 RON, cu un procent de scadere de 19.66%. Veniturile din exploatare au scazut cu 26.873.820 RON fata de datele inregistrate la 31.12.2012, aproximativ cu 23.14% ;

Cheltuielile din activitatea de exploatare au inregistrat o scadere cu 22.414.365 RON fata de datele inregistrate la 31.12.2012, aproximativ un procent de 19.15% ;

Din activitatea de exploatare s-a inregistrat o pierdere de 5.360.191 RON. Fata de anul precedent cand pierderea din activitatea de exploatare a fost de 900.735 RON, pierderea inregistrata a fost mai mare cu 4.459.456 RON.

Din activitatea financiara s-a inregistrat o pierdere de 651.833 RON. Fata de anul precedent cand pierderea a fost de 900.735 RON, valoarea inregistrata a fost mai mare cu 72.479 RON, o crestere in procent de 12.51%.

Pierdere totala inainte de impozitare la nivelul anului 2013 a fost de 6.012.024 RON, fata de pierderea anului anterior de 1.480.089 RON, mai mult cu 4.531.935 RON.

Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost in sensul diminuarii impozitului pe profit amanat, calculata la trecerea la IFRS cu suma de 1.296.917 RON.

Pierdere neta la nivelul anului 2013 este in suma de 4.715.107 RON, mai mult cu 2.786.779 Ron fata de anul precedent.

Ca structura a veniturilor ce compun cifra de afaceri :

	Vanzari de bunuri si servicii		% in cifra de afaceri		Cresteri /descresteri
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	
Venituri pe tipuri de activitati					
Venituri din vanzarea produselor finite	104.903.561	73.327.106	92	80	(31.576.455)
Venituri din vanzarea marfurilor	18.835.535	27.250.502	17	30	8.414.967
Discounturi acordate	9.998.721	9.286.207	(9)	(10)	(712.514)
Venituri din prestari servicii	324.365	347.379	0	0	23.014
	114.064.740	91.638.780	100	100	(22.425.960)
Venituri pe sectoare de activitate					
Venituri din morarit si produse de panificatie	113.740.375	91.291.401	99,72	99,62	(22.448.974)
Venituri din chirii	124.091	177.011	0,11	0,19	52.920
Venituri din alte servicii	200.274	170.368	0,18	0,19	(29.906)
	114.064.740	91.638.780	100	100,00	(22.425.960)

Veniturile din vanzarea produselor finite reprezinta 80% din cifra de afaceri, inregistrand o scadere fata de anul precedent , (ca pondere in cifra de afaceri) cu 12% , iar ca valoare veniturile din vanzarea produselor finite au inregistrat o scadere cu 31.576.455 RON ;

Veniturile din vanzarea marfurilor reprezinta 30% in cifra de afaceri, inregistrand o crestere (ca pondere in cifra de afaceri) cu 13%, iar ca valoare veniturile din vanzarea marfurilor au inregistrat o crestere cu 8.414.967 RON.

Discounturile acordate reprezinta o pondere in cifra de afaceri de 10% , crescand cu 1% fata de anul precedent.

Veniturile din chirii si alte servicii, reprezinta o pondere in cifra de afaceri de 0.19%.

In cadrul cheltuielilor de exploatare cheltuielile cu materii prime au inregistrat o pondere de 32.42% . cheltuielile cu materialele auxiliare, 5.65%, alte cheltuieli materiale 3.31% ; Aceasta grupa de cheltuieli inregistreaza o scadere fata de nivelul inregistrat in anul anterior cu 17.883.574 RON.

Costul marfurilor nete- din valoarea acestora s-a scazut discounturile primite, reprezinta 15.41% in totalul cheltuielilor de exploatare.

Aceasta grupa de cheltuieli a inregistrat o scdere fata de valoarea aferenta anului precedent cu 1.802.238 RON.

Cheltuieli materiale	31,12,2012	31,12,2013	% in total chelt expl2012	%in total chelt expl 2013
Materii prime si material consumabile	51.300.497	39.839.829	43,50	42,10
Costul marfurilor	22.330.170	20.384.501	18,94	21,54
Discounturi primite	(5.693.976)	(5.550.545)	(4,83)	(5,87)
Cost marfa net	16.636.194	14.833.956	14,11	15,67

Cheltuielile cu salariile angajatilor si contributiile la asigurari sociale , reprezinta 14.23% in cadrul cheltuielilor de exploatare si au inregistrat o scadere fata de anul precedent cu 2.669.989 RON.

	31,12,2012	31,12,2013	% in total chelt expl2012	%in total chelt expl 2013
Cheltuieli cu salariile angajatilor	12.469.352	10.465.991	10,57	11.06
Contributii sociale la salariile angajatilor	3.670.841	3.004.213	3,11	3,17
Alte beneficii angajati	-	-	-	-
	16.140.193	13.470.204	13,69	14.23

In categoria altor cheltuieli de exploatare sunt grupate cheltuielile cu utilitatile, detin 6.04% ca pondere , cheltuieli cu reclama si publicitatea , cu o pondere de 7.16%, cheltuieli cu serviciile efectuate de terti cu o pondere de 2.93 %.

Evolutia acestor cheltuieli se prezinta in sinteza astfel :

	31,12,2012	31,12,2013	% in total chelt expl2012	%in total chelt expl 2013	Cresteri /descresteri
Alte cheltuieli cu serviciile efectuate de teri	2.868.826	2.775.189	2,43	2,93	(93.637)
Cheltuieli de publicitate	7.595.042	6.772.655	6,44	7,16	(822.387)
cheltuieli cu urilitatile	6.549.818	5.718.137	5,55	6,04	(831.681)
cheltuieli de transport	1.432.064	936.839	1,21	0,99	(495.225)
cheltuieli de mentenanta si intretinere	376.584	236.703	0,32	0,25	(139.881)
cheltuieli cu taxe locale	880.970	834.295	0,75	0,88	(46.675)
cheltuieli cu asigurari	210.818	217.200	0,18	0,23	6.382
cheltuieli cu pierderi din creante indoelnice	34.263	2.373	0,03	0,00	(31.890)
cheltuieli de comisioane bancare	127.173	85.831	0,11	0,09	(41.342)
cheltuieli cu servicii postale si de telecomunicatii	298.663	230.912	0,25	0,24	(67.751)
cheltuieli cu deplasarile	121.006	148.462	0,10	0,16	27.456
cheltuieli cu chiriile	493.421	491.736	0,42	0,52	(1.685)
cheltuieli ci deprecierea activelor curente	187.104	1.040.628	0,16	1,10	853.524
alte cheltuieli	656.958	856.602	0,56	0,91	199.644
total	21.832.710	20.347.562	18,51	21,50	(1.485.148)

c) Situatia capitalurilor proprii :

	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
Rezultatul anului					(1.928.328)	(1.928.328)
Sold la 31,12,2012	23.306.374	75.014.955	-	1.219.736	3.373.383	102.914.448
						-
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)	(675.318)
Rezultatul anului					(4.715.107)	(4.715.107)
Sold la 31,12,2013	23.306.374	75.014.955	5.066.155	1.219.736	(7.083.197)	97.524.023

Capitalurile proprii la 31.12.2013 au scazut ca valoare fata de anul precedent cu 5.390.425 RON.

Ca ponderi capitalul social subscris reprezinta 23.9% in total capitaluri proprii, ajustari ale capitalului social reprezinta 76.92%, rezervele din reevaluare 5.19%, rezervele legale 1.25%, rezultatul reportat 7.26% cu minus.

cresteri/descrasteri	capital subscris	Ajustari ale capitalului social	Rezerve din reevaluare	Rezer ve legale	Rezultat reportat	(5.390.425)
						Total
% detinut in capitalurile proprii	23,90	76,92	5,19	1,25	(7,26)	100

Situatia fluxurilor de trezorerie

	Exercitiul incheiat la 31.12.2012	Exercitiul incheiat la 31.12.2013	Crestere /descrasterie
Fluxul net din activitatea operationala	362.343	2.565.617	2.203.274
Dobanzi incasate	32.937	3.344	(29.593)
Dobanzi platite	(363.666)	(307.281)	56.385
Impozit pe profit platit	(438.996)		438.996
Numerar net generat de activitatea de exploatare	(407.382)	2.261.680	2.669.062
Flux de numerar folosit in activitatea de investitii	(2.545.847)	(1.534.622)	1.011.225
Flux de numerar utilizat in activitatile de finantare	(1.857.991)	(1.643.110)	214.881
Crestere/descrasterie neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont	(4.811.220)	(916.052)	3.895.168
Numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont la inceputul perioadei	(1.734.331)	(6.545.549)	(4.811.218)
cresterea neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont	(4.811.218)	(916.052)	3.895.166
Numerar net, inclusiv descoperirile de cont de la sfaritul perioadei	(6.545.549)	(7.461.601)	(916.052)

Fluxul net din activitatea operationala inregistreaza o crestere cu 2.203.274 RON fata de perioada precedenta ;

Numerarul net generat din activitatea de exploatare inregistreaza o crestere cu 2.669.062 RON fata de perioada precedenta ;

Fluxul de numerar utilizat pentru activitatea de investitii este mai mic cu 1.011.225 RON fata de perioada precedenta ;

Fluxul net utilizat pentru activitatile de finantare este mai mic cu 214.881 RON fata de anul precedent ;

Descrestere de numerar este in suma de 3.895.168 RON ;

Capitolul III Activitatea de exploatare

a) PRODUCTIE

Conform datelor inregistrate in evidentele contabila la 31.12.2013 au fost obtinute urmatoarele situatii reprezentand o sinteza a activitatii de productie:

Productia obtinuta pe departamente a fost de 43.413,5 tone , fiind evaluata la 71.416.656 lei.

Moraritul inregistreaza o pondere de 67,44 % in total cantitate, si 40,44 % in total venituri din activitatea de productie; Pretul mediu la nivelul anului 2013 a fost in acest sector de 0,986 lei/kg.

Panificatie inregistreaza o pondere de 23,69 % in total cantitate, si 28,03 % in total venituri din activitatea de productie; Pretul mediu la nivelul anului 2013 a fost in acest sector de 1.95 lei/kg.

Covrigaria inregistreaza o pondere de 6.2 % in total cantitate, si 27.13 % in total venituri din activitatea de productie; Pretul mediu la nivelul anului 2013 a fost in acest sector de 6.2 lei/kg.

Produsele de patiserie si cofetarie inregistreaza o pondere de 0.4 % in total cantitate, si 1.94 % in total venituri din activitatea de productie; Pretul mediu la nivelul anului 2013 a fost in acest sector de 7.94 lei/kg.

Productia de paste inregistreaza o pondere de 0.98 % in total cantitate, si 1.76 % in total venituri din activitatea de productie; Pretul mediu la nivelul anului 2013 a fost in acest sector de 2.97 lei/kg.

Productia de mustar inregistreaza o pondere de 0.29 % in total cantitate, si 0.7 % in total venituri din activitatea de productie; Pretul mediu la nivelul anului 2013 a fost in acest sector de 3.98 lei/kg. (Preturile medii mentionate sunt la nivelul de evidenta al produselor).

Sinteza productiei pe departamente se prezinta astfel :

PRODUCTIE -total an 2013	cantitate	valoare	pret mediu	%cant/tot al cant	%valoare/ total valoare
produse morarit	29.278.864,40	28.883.888,84	0,99	67,44	40,44
produse panificatie-patiserie-cofetarie-covrigarie	14.134.635,91	42.532.767,49	3,01	32,56	59,56
total general	43.413.500,31	71.416.656,33	1,65	100	100

Fata de anul precedent au fost inregistrate scaderi in cadrul departamentului de productie ,pe cantitate cu 29.39 % si pe valoare cu 26.24 % .

La nivelul anului 2013 s-a macinat o cantitate de 28.776.270 kg grau, cu o valoare de 27.599.029 RON, la nivelul celor 2 mori, Buzau si Slobozia.

Cantitatea de grau macinata inregistreaza o scadere cu 37.39 % % fata de datele inregistrate la 31.12.2012 si cu 54.62 % fata de datele inregistrate la anul 2011.

Valoarea graului macinat inregistreaza o scadere cu 36.17 % fata de datele inregistrate la 31.12.2012 si o scadere cu 51.68 % fata de datele inregistrate la 31.12.2011.

Evolutia valorica este influentata de preturile medii de achizitii grau, care au inregistrat urmatoarele fluctuatii la nivelul anilor de analiza :

	pret mediu 2013	pret mediu 2012	pret mediu 2011	pret mediu 2010
total an	0,96	0,94	0,90	0,62
valoare pret mediu comparativ 2012	1,95			
valoare pret mediucomparativ 2011	6,47			
valoare pret mediucomparativ 2010	55,90			

Pretul mediu al graului la nivelul anului 2013 a inregistrat o crestere cu 1.95 % mai mare fata de valoarea inregistrata la nivelul anului 2012 si o crestere cu 6.47% fata de valoarea inregistrata la nivelul anului 2011

Ca ponderi pe segmente de activitate au fost inregistrate urmatoarele rezultate :

- productia obtinuta in cadrul sectorului morarit Buzau si Slobozia, 67.44 % -cantitativ si 40.44 % valoric;
- productia obtinuta in cadrul sectorului panificatie-patiserie si cofetarie , 24.09 % -cantitativ si 29.97 % valoric;
- productia obtinuta in cadrul sectorului covrigarie 7.2 % -cantitativ si 27.13 % valoric;
- productia obtinuta in cadrul sectorului mustar 0.29 % -cantitativ si 0.7 % valoric.
- din faina obtinuta in cadrul departamentului morarit Buzau, cantitatea de 11.247.304 kg ,aproximativ 50.95 % din cantitate este folosita ca semifabricat in procesul de productie al sectiilor panificatie, covrigarie, paste, patiserie si cofetarie:
- consumul de faina inregistrat pe panificatie reprezinta 67.68% din totalul fainii-circulatie interna;
- consumul de faina inregistrat pe covrigarie reprezinta 27.09 % din totalul fainii-circulatie interna;
- consumul de faina inregistrat pe patiserie-cofetarie reprezinta 1.07% din totalul fainii-circulatie interna;
- consumul de faina inregistrat pe paste reprezinta 4.16% din totalul fainii-circulatie interna;

Pe total activitate de productie s-a inregistrat o scadere a cantitatii obinute cu 29.39% fata de cantitatea de produse obtinute in anul precedent, iar scaderea valorica este de 26.24% fata de perioada anului anterior.

Scaderi au fost inregistrate pe toate segmentele de productie mai putin pe panificatie unde cresterea cantitativa a fost de 8.36 % insa valoric s-a inregistrat o scadere cu 2.83% fata de perioada anului anterior.

b) VANZARI

Venituri nete realizate pe depozitele de vanzari sunt in suma de 86.531.628 RON, din care o pondere de 50% se realizeaza pe depozitul Martelli, 26.06 % reprezinta vanzari produse de panificatie, si 16.3% produse vandute pe depozitele morarit buzau si Slobozia.

Veniturile realizate pe magazinele de desfacere reprezinta 6.28%.

Veniturile nete au fost obtinute din valorile brute din care au fost scazute discounturile acordate.

Ca greutate, produsele de panificatie reprezinta o pondere de 29.39%; marfurile vandute pe depozitul Martelli reprezinta 27.02%, produsele de morarit reprezinta o pondere de 39.55%, iar marfurile vandute prin magazinele proprii reprezinta o pondere de 3.2%.

Departament vanzari	venit net	% venit-total	greutate	%greutate-total
vanzari panificatie	22.550.514	26,06	9.215.081	29,39
vanzari depozit Martelli	43.262.603	50,00	8.469.314	27,02
vanzari depozit Iasi	1.180.547	1,36	262.815	0,84
vanzari morarit BZ	7.654.811	8,85	6.815.585	21,74
vanzari morarit SL	6.450.446	7,45	5.584.442	17,81
magazine desfacere	5.432.709	6,28	1.002.962	3,20
total general	86.531.628	100	31.350.198	100

Tranzactiile cu partile afiliate

La nivelul anului 2013 au fost inregistrate vanzari catre firmele din grupul BOROMIR in suma de 27.168.226 RON si au fost facute achizitii in suma de 25.234.889 RON.(valorile nu cuprind TVA). Sumele de incasat de la firmele din grup sunt de 14.284.867 Ron si datoritiile de plata catre acestea sunt de 5.896.074 RON.

indicator	TOTAL
ACHIZITII ANUL 2013	25.234.889
VANZARI ANUL 2013	27.168.226,00
SOLD CLIENTI(CT 4511)	14.284.866,71
SOLD FURNIZORI (CT 4512)	5.896.074,03

ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

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

	31.12.2012	31.12.2013
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	1,18	1,07
Indicatorul lichiditatii imediate	0,75	0,799
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare-1	10.75	8,11
Indicatori de gestiune		
Numarul de zile de stocare	40	42,5
viteza de rotatie a debitelor-clienti	63	46,62
viteza de rotatie a creditelor furnizori	73	70,741
viteza de rotatie a activelor imobilizate	109	88
Indicatori de profitabilitate		
marja bruta din vanzari	-0,78	-5,84

BVC an 2014

Tinand cont de evolutiile economice inregistrate in aceasta perioada pentru anul 2014, societatea si-a propus realizarea urmatoarelor indicatori pe departamente de productie.

indicator EBITDA	Valoare-euro
morarit Buzau	468.139
morarit Slobozia	205.534
panificatie	677.735
covrigarie	991.240
mustar	15.578
patiserii	46.143
marfuri grup	223.662
total valoare	2.628.031

La nivelul anului 2014 BVC isi propune realizarea unui profit net in suma de 4.696381 lei, pe seama concentrarii asupra valorificarii superioare a tuturor resurselor de care dispune societatea si printr-o politica sustinuta de eliminare a cheltuielilor nejustificate si reducerea costurilor.

Activitatea de investitii

Pentru anul 2014 societatea si-a propus finalizarea investitiilor aflate in curs de executie. Investitiile realizate in cursul anului 2013 sunt in suma de 2.686.157 lei , puse in functiune si cuprinde :

- Cladire extindere panificatie 2.379.535 RON
- Utilaje 306.622 RON ;

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 31.12.2013 a fost 4.4847 lei pentru un euro si 3.2551 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 17.09.2004 un contract cu ING- Pitesti, sub forma unei linii de credit, inregistrat sub numarul 4209, suma finantata fiind de 1.865.000 euro; Soldul de rambursat la 31.12.2013 este de 1.849.582 ,77 euro.

Rata dobanzii este EURBAS+2.5%;

Societatea a incheiat la data de 07.04.2010 un contract cu ING PITESTI- , sub forma unui credit pe termen mediu – 5 ani- , inregistrat sub numarul 10106, suma finantata fiind de 1.830.000 euro; Soldul de rambursat la 31.12.2013 este de 465.296 euro.

Rata dobanzii este rata de referinta plus o marja de 2.75% .

Societatea a încheiat la data de 08.09.2006 un contract cu UNICREDIT TIRIAC BANK , sub forma unei linii de credit, înregistrat sub numărul 240-250, în valoare de 106.320 RON, fiind integral în sold la 31.12.2013.

Rata dobanzii este ROBOR 1M+2.5% p.a. și EURIBOR 1M +2.75% p.a.

d) Riscul de credit

Societatea este expusă riscului de credit în special datorită creanțelor comerciale. Conducerea societății monitorizează îndeaproape expunerea la riscul de credit în mod regulat. Riscul de credit legat de creanțele comerciale este redus datorită numărului mare de clienți ce alcatuiesc baza de clienți ai societății. Conducerea estimează faptul că nu există concentrații semnificative ale riscului de credit.

Capitolul 3. Activitatea compartimentului de control financiar intern

La nivelul compartimentului există proceduri și politici stabilite pe linia efectuării verificării gestiunilor și a documentelor întocmite și înregistrate în evidența contabilă. Principalele direcții de acțiune :

controlul angajării gestionarilor și verificarea constituirii garanțiilor ;

organizarea și efectuarea inventarelor la nivelul gestiunilor operative ;

valorificarea constatarilor controlului financiar de gestiune ;

controlul întocmirii și circulației documentelor primare și de evidență tehnico-operativă și contabilă ;

controlul încasărilor și plăților în numerar și prin cont.

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

Au fost propuse acolo unde a fost cazul, sancțiuni disciplinare, conform reglementărilor în vigoare.

**Fata de materialele prezentate,
se supune aprobării Adunării Generale a Acționarilor :**

- 1. Aprobarea situațiilor financiare , bilanțul contabil, , contul de profit și pierdere, a notelor la bilanț, întocmite la data de 31.12.2013 ;**
- 2. Anularea înregistrării în cursul anului 2013 a ajustării la hiperinflație a capitalului social, prezentată în situațiile financiare la 31.12.2012, și în situațiile retratate pentru exercițiile financiare ale anilor 2011 și 2010, în valoare de 75.014.955 lei ;**
- 3. Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2014 ;**
- 4. Aprobarea descarcării de gestiune a administratorilor pentru anul 2013.**

DIRECTOR GENERAL

ing. SAVA CONSTANTIN