DECLARATIE

Subsemnatii, Constantin Sava , director general al SC BOROMIR PROD SA , si Marieta Pintilie economist- departament economic al SC BOROMIR PROD SA , cu sediul social in Buzau, strada Santierului, nr.37 , in legatura cu situatiile financiare intocmite la data de 31.03.2017 facem urmatoarea declaratie:

Societatea respecta legislatia si normele contabile, aplicabile societatilor care se incadreaza in OMFP nr. 1286/2012, ce aproba reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2017, prezinta in mod corect si sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii si rezultatul operatiunilor realizate ;

Situatiile financiare au fost intocmite cu respectarea principiului continuitatii in exploatare;

In baza cerintelor OMFP nr. 1286/2012, exista conformitate intre raportarea transmisa catre BVB Bucuresti, si CNVM Bucuresti si situatiile financiare intocmite la 31.12.2017 situatia patrimoniului, contul de profit si piedere, celelalte anexe ce fac parte integrala din lucrarile de raportare.

Director general
Ing. Constantin SAVA

Departament economic
ec. Marieta PINTILIE

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 2017

Situatiile financiare la 31.12.2017 , 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.2844/2016, ce aproba reglementarile contabile conforme cu Standardele internationale de raportare Financiara.

Capitolul 1 : Evenimente semnificative

Principalele evenimente care au marcat anul 2017 la nivelul societatii au fost :

- Societatea a intocmit situatiile financiare in conformitate cu prevederile Ordinului nr.2844/2016 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.

- Societatea si-a desfasurat activitatea in conformitate cu politicile stabilite in perioadele anterioare, intensificand actiunile de promovare a produselor noi ;
- S-a actionat pe linia analizarii achizitiilor de materii prime de baza , avand in vedere experienta anilor trecuti in care au fost inregistrate fluctuatii importante la preturile de achizitii ;
-

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 31.12.2017 inregistreaza urmatoarele evolutii fata de anul precedent , astfel :

Active	01.01.2017	31.12.2017	cresteri / descresteri (2017-2016)	% crestere/ descrestere (2017-2016)	% in total active
Active imobilizate					
Imobilizari corporale	39.363.244	38.676.168	**(687.076)**	**- 1,75**	**32,32**
Investitii imobiliare	7.278.747	7.278.747	**-**	**-**	**6,08**
Imobilizari necorporale	61.999	32.091	**(29.908)**	**- 48,24**	**0,03**
Active financiare	27.122.827	28.998.284	**1.875.457**	**6,91**	**24,24**
	73.826.817	**74.985.290**	**1.158.473**	**1,57**	**62,67**
Active curente			**-**		**-**
Stocuri	7.590.300	11.806.735	**4.216.435**	**55,55**	**9,87**
Creante comerciale si similar	27.165.472	31.775.619	**4.610.147**	**16,97**	**26,56**
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	**-**		**-**
Numerar si echivalente de numerar	3.397.410	1.084.489	**(2.312.921)**	**- 68,08**	**0,91**
	38.153.182	**44.666.843**	**6.513.661**	**17,07**	**37,33**
Total active	**111.979.999**	**119.652.133**	**7.672.134**	**6,85**	**100**
Capital propriu si datorii			**-**		
Capital social total, din care :	23.306.374	23.306.374	**-**		**19,48**
Capital social subscris	23.306.374	23.306.374	**-**	**-**	**19,48**
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-	-	**-**		**-**
Prime de capital	76.639	76.639	**-**	**-**	**0,06**
Rezerve din reevaluare	19.534.405	18.858.512			**15,76**
Rezerve	27.405.269	27.656.141	**250.872**	**0,92**	**23,11**
Rezultat reportat	17.649.554	20.388.565	**2.739.011**	**15,52**	**17,04**
Rezultatul exercitiului	2.166.966	5.387.199	**3.220.233**	**148,61**	**4,50**
Repartizarea profitului	-	(250.872)	**(250.872)**	**#DIV/0!**	**- 0,21**
Total capital propriu	**90.139.207**	**95.422.558**	**5.283.351**	**5,86**	**79,75**
Datorii pe termen lung			**-**		**-**
Imprumuturi pe termen lung	1.222.696	733.620	**(489.076)**	**- 40,00**	**0,61**
datorii privind impozitul amanat	3.033.831	3.033.831	**-**	**-**	**2,54**
Alte datorii pe termen lung	3.506	3.506	**-**	**-**	**0,00**
	4.260.033	**3.770.957**	**(489.076)**	**- 11,48**	**3,15**
Datorii curente			**-**		**-**
Imprumuturi pr termen scurt	8.466.829	8.550.191	**83.362**	**0,98**	**7,15**
Datorii comerciale si asimilate	9.113.930	11.908.427	**2.794.497**	**30,66**	**9,95**
	17.580.759	**20.458.618**	**2.877.859**	**16,37**	**17,10**
Total datorii	**21.840.792**	**24.229.575**	**2.388.783**	**10,94**	**20,25**
Total capitaluri proprii si datorii	**111.979.999**	**119.652.133**	**7.672.134**	**6,85**	**100**

Total active : La data de 31 decembrie 2017, in conformitate cu situatiile financiare intocmite, valoarea totala a activelor este de 119.652.133 lei ; la acest capitol se inregistreaza o crestere fata de valoarea stabilita la 31.12.2016 de 111.979.999 lei , cu 7.672.134 RON, respectiv o crestere procentuala de 6.85 % ;

Active imobilizate

Activele imobilizate reprezinta 62.67 %, in total active, si au inregistrat o crestere de valoare fata de anul precedent cu 1.158.473 lei, respectiv 1.57 %.

Ca pondere in cadrul activelor imobilizate , imobilizarile corporale reprezinta 32.32 % , investitiile imobiliare, reprezinta 6.08 %, imobilizarile necorporale reprezinta 0.03 %, activele financiare reprezinta 24.24 %.

La nivelul anului 2017 imobilizarile corporale au inregistrat cresteri in suma de 3.048.012 lei , reprezentand intrari de imobilizari in patrimoniul societatii, si descresteri prin iesirea de imobilizari din patrimoniul societatii in suma de 877.851 lei.

Cea mai mare pondere in intrarile de mijloace fixe reprezinta achizitii de echipamente de productie aferente sectiilor de panificatie, crostini, in suma de 2.46.980;

La iesirile de imobilizari , suma de 397.487 lei reprezinta finalizare investitiilor in curs si inregistrarea acestei valori la cresterea imobilizarilor corporale si suma de 261.910 lei, reprezinta diminuarea avansurilor acordate pentru imobilizarile corporale.

Pentru imobilizarile corporale au fost calculate deprecieri pentru pierderile de valoare – pe baza cheltuielilor de amortizare in suma 2.982.275 lei.

La data intocmirii situatiilor financiare , 31.12.2017 , investitiile imobiliare au valoarea de 7.278.747 lei.

Investitiile imobiliare sunt inregistrate la valoarea justa, determinata pe baza evaluarilor efectuate de catre un evaluator independent acreditat la data de 31 decembrie 2015.

Imobilizarile financiare la 31.12.2017 sunt in suma de 29.126.786 lei si au inregistrat o crestere fata de valoarea de la 31.12.2016 cu 1.863.190 lei, reprezentand achizitia de actiuni la Moara Cibin.

Active curente

Valoarea totala a activelor curente la 31.12.2017 este de 44.666.843 lei inregistrand o crestere fata de anul precedent cu 6.513.661 lei, respectiv, un procent de 17.07 %.

In cadrul activelor curente stocurile au inregistrat o crestere cu 4.216.435 lei, respectiv 55.55 % si detin o pondere de 9.87 % in total active (cresterea este influientata de achizitia graului- materia prima de baza in circuitul productiei de morarit si panificatie) ;

Creantele comerciale au inregistrat o crestere cu 4.610.147 lei, respectiv 16,97 % si detin o pondere de 26.56% in total active ;

Numerarul si echivalentele in numerar, au inregistrat o scadere cu 2.312.921 lei, respectiv 68.08 %, si detin o pondere de 0.91 % in total active.

Total capitaluri proprii si datorii: La data de 31 decembrie 2017, in conformitate cu situatiile financiare intocmite, valoarea capitalurilor proprii si a datoriilor este de 119.652.133 lei si inregistreaza o crestere fata de anul precedent la data de 31.12.2016 cu 7.672.134 lei, respectiv 3.85 %.

In cadrul acestei grupe, capitalurile proprii reprezinta 79.75 %, in total pasive, si total datorii reprezinta 20.25 % .

Capitalurile proprii au crescut ca valoare cu 5.283.351 lei , respectiv , 5.86 %, iar totalul datoriilor a crescut cu 2.88.783 lei, in procent de 10.94 %.

In cadrul capitalurilor proprii, au crescut valorile inregistrate la capitolul rezultat reportat cu suma de 2.739.011 RON, si valorile in cadrul pozitiei repartizarea profitului , cu suma de 3.220.233 lei. In cadrul grupei Datorii pe termen lung, s-a inregistrat o scadere cu 489.076 lei, un procent de 11.48 % , reprezentand o pondere in total pasiv de 3.15 %.

In cadrul grupei Datorii curente s-a inregistrat o crestere cu 2.877.859 lei, un procent de 16.37 %, si detine o pondere de 17.1 % in total pasive.

Au crescut datoriile pe termen scurt – liniile de credit cu 83.362 lei, si au crescut datoriile comerciale si asimilate cu 2.794.497 lei.

b) Situatia rezultatului global financiar la 31.12.2017 inregistreaza urmatoarele evolutii fata de anul precedent , astfel :

nr crt	Venituri, cheltuieli si rezultate	exercitiul financiar	
		31.12.2016	31.12.2017
	CIFRA DE AFACERI	**63.834.670**	**62.525.774**
1	Venituri din exploatare-total	65.445.280	63.977.545
2	Cheltuieli de exploatare-total	63.020.889	60.338.249
3	***Rezultatul din exploatare(rd1-rd2)***	***2.424.391***	***3.639.296***
4	***Rezultatul financiar (rd4-rd5)***	***(198.618)***	***2.399.167***
5	***Rezultatul curent (rd3+rd6)***	***2.225.773***	***6.038.463***
6	Cheltuieli cu Impozitul pe profit	498.665	651.264
7	Venituri din Impozit pe profit amanat	439.858	-
8	Cheltuieli cu impozitul amanat	-	-
9	***Rezultatul net(rd10-rd11)***	***2.166.966***	***5.387.199***

Cifra de afaceri realizata la nivelul anului 2017 este de 62.525.774 RON mai mica decat cifra de afaceri realizata la nivelul anului precedent cu 1.308.896 RON.

Veniturile din exploatare la 31.12.2017 inregistreaza valoarea de 63.977.545 RON, cu o scadere fata de anul precedent cu 1.467.735 RON fata de datele inregistrate la 31.12.2016, aproximativ cu 2.24 % ;

Cheltuielile din activitatea de exploatare la 31.12.2017 inregistreaza valoarea de 60.338.249 RON , cu o scadere fata de anul precedent cu 2.682.640 RON, fata de datele inregistrate la 31.12.2016, aproximativ un procent de 4.26 % ;

Din activitatea de exploatare la 31.12.2017 s-a inregistrat profit in suma de 3.639.296 RON, fata de anul precedent cand din activitatea de exploatare s-a inregistrat un profit in valoare de 2.424.391 RON, cu o crestere de 1.214.905 RON.

Din activitatea financiara la 31.12.2017 s-a inregistrat profit in suma de 2.597.785 RON.,fata de anul precedent cand pierderea a fost de 198.618 RON.

Au fost inregistrate la acest capitol veniturile din dividendele incasate de la SC HARDWOOD SRL , in suma de 2.090.301 RON, si de la SC MOARA CIBIN SA in suma de529.894 lei in baza titlurilor detinute la aceaste societate in structura capitalurilor sociale.

Profitul brut aferent perioadei de raportare la nivelul anului 2017 a fost de 6.038.463 RON, fata de profitul anului anterior de 2.225.773 RON, si inregistreaza o crestere cu 3.812.690 lei.

Profitul impozabil in vederea calcularii impozitului pe profit aferent s-a calculat astfel :

Calculul impozitului pe profit curent la data de 31.12.2017, a avut in vedere profitul net inregistrat, in suma de 5.387.199 lei;

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 34.655 lei, costurile cu produsele inregistrate ca rebuturi si retururi de produse ce nu mai

pot fi valorificate, in suma de 312.715 lei si TVA aferenta in suma de 49.149 lei, cheltuieli nedeductibile aferente mijloacelor de transport, in suma de 185.977 lei, precum si cheltuieli nedeductibile – depasiri consumuri, in suma de 179.909 lei, elemente de natura cheltuielilor nedeductibile reprezentand diferente de reevaluare aferente mijloacelor fixe, supuse impozitarii pe masura amortizarii acestora, in suma de 582.206 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 214.729 lei;

Ca venituri neimpozabile au fost cuprinse in baza de impozitare veniturile din anulare de provizioane in suma de 32.386 lei, venituri financiare din actiuni detinute la entitati asociate in suma de 2.620.196 lei.

Baza impozabila pentru calculul impozitului pe profit curent a fost stabilita la valoarea de 4.899.342 lei, s-a calculat un impozit pe profit in suma de 783.895 lei, din care s-a dedus sponsorizarea acordata in suma de 132.630 lei

Impozitul pe profit la 31.12.2017 a fost stabilit la suma de 651.264 lei.

Impozitul pe profit amanat

	31/12/2016	31/12/2017	
Impozit pe profit curent	498.665	651.264	
Impozit pe profit amanat	3.033.831	3.033.831	
	31/12/2016	**31/12/2017**	**venituriprivind impozitul amanat**
Efectul diferentelor temporare impozabile-datorii			
Active imobilizate	**3.033.831**	**3.033.831**	
Efectul diferentelor temporare impozabile-active			
Active imobilizate	-	-	-
Cheltuieli inregistrate in avans	-	-	-
Ajustari de valoare pentru creante	-	-	-
Creante/datorii privind impozitul pe profit amanat	**3.033.831**	**3.033.831**	

La data de 31.12.2017 valoarea impozitului amanat este in suma de 3.033.831 lei.

Ca structura a veniturilor ce compun cifra de afaceri :

Venituri din exploatare

Venituri pe tipuri de activitati	**31.12.2016**	**31.12.2017**	cresteri-descresteri (2017-2016)
Venituri din vanzarea produselor finite	60.673.176	66.447.262	5.774.086
Venituri din vanzarea marfurilor	8.624.735	6.850.283	(1.774.452)
Discounturi acordate	5.712.994	11.017.715	5.304.721
Venituri din prestari servicii	249.753	245.944	(3.809)
	63.834.670	**62.525.774**	(1.308.896)

Veniturile din vanzarea produselor finite au inregistrat o crestere fata de anul precedent , cu 5.774.086 lei ;

Veniturile din vanzarea marfurilor au inregistrat o scadere ca valoare cu 1.774.452 RON.

Discounturile acordate au crescut cu 5.304.721 RON.

Veniturile din prestari servicii , au inregistrat o scadere fata de anul precedent cu 245.944 RON.

In cadrul cheltuielilor de exploatare ,cheltuielile cu materii prime au inregistrat o pondere de 30 % , cheltuielile cu materialele auxiliare, 5 %, alte cheltuieli materiale 9 % ;
Aceasta grupa de cheltuieli inregistreaza o crestere fata de nivelul inregistrat in anul anterior cu 289.454 RON.

Cheltuieli cu materii prime,materiale auxiliare si consumabile

Cheltuieli materiale	31.12.2016	31.12.2017	crestere/ descrestere	% in total ch. Expl 2016	% in total ch. Expl 2017
Materii prime si materiale	**18.274.995**	**17.800.779**	(474.216)	29	30
Materiale auxiliare	**2.890.453**	**3.035.355**	144.902	5	5
Alte cheltuieli materiale	**4.788.627**	**5.407.395**	618.768	8	9
	25.954.075	**26.243.529**	289.454	41	43

Costul marfurilor nete, reprezinta 4 % in totalul cheltuielilor de exploatare.
Aceasta grupa de cheltuieli a inregistrat o scadere fata de valoarea aferenta anului precedent cu 1.631.329 RON.

Costul marfurilor	31.12.2016	31.12.2017	crestere/ descrestere	% in total ch. Expl 2016	% in total ch. Expl 2017
Costul marfurilor	**3.786.177**	**2.142.177**	(1.644.000)	6	4
Discounturi primite	**(21.771)**	**(9.100)**	12.671	(0)	(0)
Cost marfa net	**3.764.406**	**2.133.077**	(1.631.329)	6	4

Cheltuielile cu salariile angajatilor si contributiile la asigurari sociale , reprezinta 26 % in cadrul cheltuielilor de exploatare si au inregistrat o crestere fata de anul precedent cu 2.676.407 RON.

	31.12.2016	31.12.2017	crestere/ descrestere	% in total ch. Expl 2016	% in total ch. Expl 2017
Cheltuieli cu salariile angajatilor	**10.407.705**	**12.525.666**	2.117.961	17	21
Contributii sociale la salariile angajatilor	**2.708.008**	**3.266.454**	558.446	4	5
Alte beneficii angajati	**-**		-	-	-
	13.115.713	**15.792.120**	2.676.407	21	26

Numarul mediu de salariati la nivelul anului 2017 a fost de 473 persoane, inregistrand o crestere fata de anul 2016 cu 25 persoane. Numarul efectiv de personal la 31.12.2017 a fost de 537 persoane, cu o crestere de 17 persoane.

Personalul angajat a inregistrat pe departamente de activitate urmatoarea structura :

DEPARTAMENT	NUMAR PERSONAL
TOTAL DEPARTAMENT PRODUCTIE	283
TOTAL DEPARTAMENTE VANZARI DEPOZITE	169
TOTAL DEPARTAMENTE VANZARI CU AMANUNTUL	43
DEPARTAMENTE AUXILIARE total, din care :	18
DT TRANSPORTURI	5
DT REPARATII+INTRETINERE	10
COSTURI AUXILIARE	3
PERSONAL TESA BUZAU	*22*
PERSONAL TESA SLOBOZIA	*2*
TOTAL GENERAL	**537**

In categoria altor cheltuieli de exploatare sunt grupate cheltuielile cu utilitatile, detin 8.8 % ca pondere, cheltuieli cu serviciile efectuate de terti cu o pondere de 5.1 %, cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe, detin o pondere de 5 %.

Evolutia acestor cheltuieli se prezinta in sinteza astfel :

Alte cheltuieli	**31.12.2016**	**31.12.2017**	crestere/ descrestere	% in total ch. Expl 2016	% in total ch. Expl 2017
Cheltuieli privind energia, gazele,apa	**4.922.965**	**5.339.778**	416.813	7,8	8,8
Cheltuieli cu reparatii si intretinere	**557.094**	**719.416**	162.322	0,9	1,2
Cheltuieli cu redevente, locatii, gest, chirii	**469.136**	**464.204**	(4.932)	0,7	0,8
Cheltuieli cu asigurarile	**251.167**	**218.036**	(33.131)	0,4	0,4
Cheltuieli cu colaboratorii	**312.357**	**372.901**	60.544	0,5	0,6
Cheltuieli de protocol	**52.859**	**68.427**	15.568	0,1	0,1
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	**4.414.556**	**363.021**	(4.051.535)	7,0	0,6
Cheltuieli transport bunuri	**774.854**	**943.934**	169.080	1,2	1,6
Cheltuieli transport persoane	**48.243**	**71.517**	23.274	0,1	0,1
Cheltuieli deplasare, diurne, abonamente transport	**64.316**	**134.285**	69.969	0,1	0,2
Cheltuieli taxe telefonice si postale	**136.767**	**114.785**	(21.982)	0,2	0,2
Cheltuieli cu serviciile bancare	**116.488**	**123.373**	6.885	0,2	0,2
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	**2.473.047**	**3.063.516**	590.469	3,9	5,1
Cheltuieli cu impozite si taxe	**660.352**	**661.430**	1.078	1,0	1,1
Cheltuieli cu amortizare mijloacelor fixe	**3.636.846**	**3.001.462**	(635.384)	5,8	5,0
total	**18.891.047**	**15.660.084**	(3.230.963)	30,0	26,0

c) Situatia capitalurilor proprii :

Element al capitalului propriu	sold la 01.01.2017	Cresteri	Reduceri	sold la 31.12.2017	% in capital social
Capital subscris	**23.306.374**	-	-	**23.306.374**	24,42
Ajustari ale capitalului social	**-**		-	**-**	-
Prime legate de capital	**76.639**			**76.639**	0,08
Rezerve din reevaluare	**19.534.405**	-	675.893	**18.858.512**	19,76
Rezerve (ct.1061)	**1.420.612**	250.872		**1.671.484**	1,75
Rezerve statutare sau contractuale (1063)	**182.555**			**182.555**	0,19
Alte rezerve (ct.1068)	**25.802.102**	-	-	**25.802.102**	27,04
Rezultat reportat , cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS	**17.649.554**	2.739.011	0	**20.388.565**	21,37
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS	**-**		-	**-**	-
Rezultatul exercitiului	**2.166.966**	5.387.199	2.166.966	**5.387.199**	5,65
repartizarea profitului	**-**	250.872	-	**250.872**	0,26
Total capitaluri proprii	**90.139.207**	**8.126.210**	**2.842.859**	**95.422.558**	100

Capitalurile proprii la 31.12.2017 au inregistrat cresteri de 8.126.210 lei si descresteri in valoare de 2.842.859 lei, valoarea inregistrata la 31.12.2017 fiind de 88.221.321 lei.

Ca ponderi in structura capitalurilor proprii, capitalul social subscris si varsat , reprezinta 24.42 %, primele legate de capital, reprezinta 0.08 %, rezervele din reevaluare reprezinta 19.76 %, rezervele legale reprezinta 1.75 %, rezervele statutare, reprezinta 0.19 %, alte rezerve, reprezinta 27.04 %, rezultatul reportat reprezinta21.37 %, si rezultatul exercitiului (profit) reprezinta 5.65 %.

Situatia fluxurilor de trezorerie

INDICATOR	Exercitiul incheiat la 31.12.2016	Exercitiul incheiat la 31.12.2017	evolutie 2017-2016
Profit(pierdere) inainte de impozitare	**2.665.631**	**5.387.199**	2.721.568
Ajustari nemonetare pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile nete de trezorerie:	(3.674.346)		3.674.346
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	3.636.846	3.001.462	(635.384)
Cheltuieli cu dobanzile	238.645	232.081	(6.564)
Venituri din dobanzi	(82)	-75	7
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	1.103.060	23.493	(1.079.567)
Impactul modificarii cursului de schimb valutar	14.507	-10.977	(25.485)
Profit din exploatare , inainte de modificarea elementelor de capital circulant	**3.984.261**	**8.633.183**	4.648.922
(cresterea)/descresterea stocurilor	3.622.423	-4.216.435	(7.838.858)
(cresterea)/descresterea creantelor	(1.511.406)	-4.511.161	(2.999.755)
(cresterea)/descresterea datoriilor comerciale	3.092.528	5.097.826	2.005.298
Flux net din activitatea operationala	**9.187.806**	**5.003.413**	(4.184.392)
Dobanzi incasate	82	75	(7)
Dobanzi platite	(238.645)	-232.081	6.564
impozit pe profit platit	(498.665)	-613.773	(115.108)
Numerar net (utilizat)/generat din activitatea de exploatare	**8.450.578**	**4.157.634**	(4.292.944)
Fluxul de numerar din activitatea de investitie			-
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(3.598.411)	-2.075.495	1.522.916
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	-		-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.154.800	803.219	(351.581)
Fluxul de numerar folosit in activitatea de investitie	**(2.443.611)**	**(1.272.276)**	1.171.335
Fluxul de numerar din activitatea de finantare			-
Rambursari de imprumuturi	(6.159.274)	-489.076	5.670.198
Trageri de imprumuturi	-		-
Fluxul de numerar din activitatea de finantare	**(6.159.274)**	**(489.076)**	5.670.198
Cresterea /descresterea neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont	**(152.307)**	**2.396.282**	2.548.589
Numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont la inceputul perioadei	(4.428.036)	-4.580.343	(152.307)
cresterea neta in numerar si echivalente de numerar, inclusiv descoperirile de cont	(152.307)	2.396.282	2.548.589
Numerar net , inclusiv descoperirile de cont la sfarsitul perioadei	**(4.580.343)**	**-6.976.625**	(2.396.282)

Numerarul net generat din activitatea de exploatare inregistreaza o crestere cu 4.648.922 RON fata de perioada precedenta ;

Fluxul de numerar pentru activitatea de investitii are valoare negativa si a scazut 1.171.335 lei fata de perioda precedenta ;

Fluxul net utilizat pentru activitatile de finantare are valoare negativa si a scazut cu 5.670.198 RON fata de anul precedent ;

Numerarul net , inclusiv descoperirile de cont la sfarsitul perioadei inregistreaza o scadere cu 2.396.282 RON fata de perioada precedenta.

Capitolul 3. Activitatea de exploatare

a) PRODUCTIE

Conform datelor inregistrate in evidentele contabila la 31.12.2017 au fost obtinute urmatoarele situatii reprezentand o sinteza a activitatii de productie:

Productia obtinuta pe departamente a fost de 34.702 tone, fiind evaluata la 62.053.581 RON (la pret de evidenta).

Moraritul inregistreaza o pondere de 59.19 % in total cantitate, si 32.46 % in total venituri din activitatea de productie;

Departamentul de panificatie, covrigarie, patiserie, cofetarie si mustar, reprezinta 40.81 % in total cantitate si 67.54 % in total venituri obtinute in sfera productiei.

(Preturile medii mentionate sunt la nivelul de evidenta al produselor).

Sinteza productiei pe departamente se prezinta astfel :

DEPARTAMENT	an 2017				
	greutate	valoare	pret mediu	%in total cant	%in total val
Moara Buzau	16.068.305,00	14.976.334,86	0,93	46,31	24,14
Moara Slobozia	4.468.683,00	5.162.705,02	1,16	12,88	8,32
panificatie	10.384.013,30	20.774.191,29	2,00	29,92	33,49
covrigarie	3.584.368,35	19.517.669,74	5,45	10,33	31,46
patiserie central	58.786,66	435.883,47	7,41	0,17	0,70
patiserie sud	53.219,02	335.392,64	6,30	0,15	0,54
cofetarie	14.741,17	326.646,91	22,16	0,04	0,53
mustar	23.087,04	96.397,92	4,18	0,07	0,16
paste				-	-
CROSTINI	47.094,00	428.359,70	9,10	0,14	0,69
	34.702.297,54	62.053.581,55	1,79	100	100

Fata de anul precedent a fost inregistrata o scadere a productiei in procent de 0.85%.

- din faina obtinuta in cadrul departamentului morarit Buzau, cantitatea de 10.700.000 kg ,aproximativ 66.54 % din cantitate este folosita ca semifabricat in procesul de productie al sectiilor panificatie, covrigarie, patiserie si cofetarie:
- consumul de faina inregistrat pe panificatie reprezinta 48.07 % din totalul fainii-circulatie interna;
- consumul de faina inregistrat pe covrigarie reprezinta 17.58 % din totalul fainii-circulatie interna;

- consumul de faina inregistrat pe patiserie-cofetarie reprezinta 0,58 % din totalul fainii-circulatie interna;

b) VANZARI

Cifra de afaceri realizata la nivelul anului 2017 este de 62.525.774 lei.

Pe segmente de activitati aportul adus la realizarea cifrei de afaceri se prezinta astfel :

DEPARTAMENT	CIFRA DE AFACERI an 2016	% in Cifra de afaceri	CIFRA DE AFACERI an 2017	% in Cifra de afaceri
PANIFICATIE	28.213.057	**44,20**	28.845.932	**46,13**
COVRIGARIE	22.252.617	**34,86**	22.356.916	**35,76**
MOARA BZ	4.353.881	**6,82**	3.842.366	**6,15**
MOARA SL	4.700.295	**7,36**	4.612.943	**7,38**
PATISERIE+COFETARIE	1.382.031	**2,17**	1.533.990	**2,45**
MUSTAR	346.440	**0,54**	86.959	**0,14**
CROSTINI	152.638	**0,24**	366.926	**0,59**
MARFURI DEPOZIT	1.097.843	**1,72**	555.513	**0,89**
UNITATI NEPRODUCTIVE	1.335.868	**2,09**	324.229	**0,52**
TOTAL	**63.834.670**	100	**62.525.774**	100

Tranzactiile cu partile afiliate

total vanzari- valoare fara TVA	**13.911.874**
total achizitii -valoare fara TVA	**1.619.764**

Situatia centralizata a soldurilor tranzactiilor intragrup la data de 31.12.2017

sume de incasat	**25.217.704**
sume de plata	**718.414**

Tranzactiile inregistrate cu firmele din grup se prezinta astfel :

FIRME GRUP	BOROMIR IND VALCEA/DEVA	AMYLON SA	MOARA CIBIN SA	ROMMAC TRADE	TOTAL ct 4511-4512
ACHIZITII (ian-decembrie)- fara tva	1.386.692,50	230.141,50	2.930,40	-	**1.619.764,40**
VANZARI (ian-decembrier) - fara tva	13.260.537,86	651.336,15	-	-	**13.911.874,01**
SOLD CLIENTI(CT 4511)	25.042.619,27	173.356,71	994,40	734,28	**25.217.704,66**
SOLD FURNIZORI (CT 4512)	720.415,57	2.470,34	4.286,17	-8.757,67	**718.414,41**
SOLD DE INCASAT	**24.322.203,70**	**170.886,37**	**-**	**9.491,95**	**24.502.582,02**
SOLD DE PLATA			**3.291,77**		**3.291,77**

ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

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

		31,12,2016	31,12,2017
a)	**Indicatori de lichiditate**		
1	Indicatorul lichiditatii curente	**1,63**	**1,54**
2	Indicatorul lichiditatii imediate	**1,73**	**0,96**
b)	**Indicatori de risc**		
3	Indicatorul gradului de indatorare-1	**4,72**	**3,94**
4	Indicatorul gradului de indatorare -2	**4,5**	**3,79**
5	Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	**12,17**	**27,02**
c)	**Indicatori de gestiune**		
6	Numarul de zile de stocare	**35,76**	**36,65**
7	viteza de rotatie a debitelor-clienti	**144,24**	**164,31**
8	viteza de rotatie a creditelor furnizori	**57,43**	**44,77**
9	viteza de rotatie a activelor imobilizate	**86,46**	**83,38**
10	viteza de rotatie a activelor totale	**57,06**	**58,68**
d)	**Indicatori de profitabilitate**		
11	profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	**3,08**	**6,32**
12	marja bruta din vanzari	**3,8**	**5,82**

BVC an 2018

Tinand cont de evolutiile economice inregistrate in aceasta perioada, pentru anul 2017, societatea si-a propus realizarea urmatorilor indicatori economico- financiari :

nr crt	Venituri, cheltuieli si rezultate	exercitiul financiar		Abateri (2017- 2016)	Indici (2017/ 2016)
		REALIZAT AN 2017	PRELIMINAT AN 2018		
	CIFRA DE AFACERI	**62.525.774**	**73.200.000**	10.674.226,00	17,07
1	Venituri din exploatare-total	63.977.545	76.445.201	12.467.656,00	19,49
2	Cheltuieli de exploatare-total	60.338.249	69.688.650	9.350.401,00	15,50
3	***Rezultatul din exploatare(rd1-rd2)***	***3.639.296***	***6.756.551***	3.117.255,00	85,66
4	Venituri financiare,	2.637.662	25.500	-2.612.162,00	-99,03
5	Cheltuieli financiare	238.495	264.245	25.750,00	10,80
6	***Rezultatul financiar (rd4-rd5)***	***2.399.167***	***(238.745)***	-2.637.912,00	-109,95
7	***Rezultatul curent (rd3+rd6)***	***6.038.463***	***6.517.806***	479.343,00	7,94
8	Venituri totale	66.615.207	76.470.701	9.855.494,00	14,79
9	Cheltuieli totale	60.576.744	69.952.895	9.376.151,00	15,48
10	***Rezultatul brut (rd8-rd9)***	***6.038.463***	***6.517.806***	479.343,00	7,94
11	Cheltuieli cu Impozitul pe profit	651.264	1.042.849	391.584,96	60,13
12	Venituri din Impozit pe profit amanat	-	-	0,00	
13	Cheltuieli cu impozitul amanat		-	0,00	
14	***Rezultatul net(rd10-rd11)***	***5.387.199***	***5.474.957***	87.758,04	1,63

Activitatea de investitii

Pentru anul 2018 societatea si-a propus un plafon de investitii in valoare de 900.000 euro , avand urmatoarele obiective :

- depozit produse , cu alocarea sumei de 700.000 euro ;
- achizitii de utilaje si echipamente pentru departamentu panificatie, cu alocarea sumei de 100.000 euro;
-achizitii mijloace auto pentru transport marfa , cu alocarea sumei de 100.000 euro

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 deprecierii valorii activelor monetare nete exprimate in lei. Moneda locala a suferit o continua devalorizare fata de euro si dolar. Rata de schimb valutar la 31.12.2017 a fost 4.5411 lei pentru un euro si 4.3033 lei pentru un dolar.

Rata de schimb RON pentru 1 unitate moneda straina

	31.12.2016	31.12.2017
1 EUR	4,5411	4,6597
1 USD	4.3033	3.8915

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 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 31.12.2017 este de 1.222.695 lei.

Rata dobanzii este ROBOR 1M +o marja de 2.05% .

Societatea a incheiat la data de 01.07.2015 un contract cu ING PITESTI , sub forma unui credit tip descoperire cont, in valoare de 5.086.293 RON,

Rata dobanzii este ROBOR 1M +2.05 %;

Societatea a incheiat la data de 29.02.2016 un contract cu CEC BANK, sub forma unei linii de credit, pe termen de 2 ani, in valoare de 3.000.000 RON, Suma ramasa in sold la 31.12.2017 este de 2.974.820 RON. .

Rata dobanzii este ROBOR 3M +1.02 %;

(in anexa 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 efectuarii verificarii gestiunilor si a documentelor intocmite si inregistrate in evidenta contabila. 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 intocmirii si circulatiei documentelor primare si de evidenta tehnico-operativa si contabila ;
- controlul incasarilor si platilor in numerar si prin cont.

In vederea respectarii procedurilor standard privind controlul financiar intern, s-au intocmit note interne si s-au propus conducerii luarea unor decizii in scopul inlaturarii deficientelor constatate si prevenirea repetarii lor.

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

Pentru Raportul Consiliului de administratie este intocmita o anexa cu privire la Codul de Guvernanata Corporativa.

Fata de materialele prezentate,
se supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor :

1. **Situatiile financiare , bilantul contabil, , contul de profit si pierdere, a notelor la bilant, si a anexelor intocmite la data de 31.12.2017 ;**

-

2. **Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2018.**

3. **Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor pentru anul 2017.**

DIRECTOR GENERAL

ing. SAVA CONSTANTIN

Declaratia Cod Guvernanta Corporativa 2018 — Anexa la raportul Consiliului de Administratie

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare DA/NU/Partial	Explicatii
	SECȚIUNEA A–RESPONSABILITĂȚI		
A.1.	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele. Principiile Generale din Secțiunea A.	DA	
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii. Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA	
A.3.	Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA	

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare DA/NU/Partial	Explicatii
A.5.	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA	
A.7.	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A.8.	Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA	
A.9.	Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	
A.10.	Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA	
A.11.	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor		

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare DA/NU/Partial	Explicatii
	de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	NU	Societatea nu face parte din Categoria Premium
SECȚIUNEA B – SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN			
B.1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	
B.2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	NU	
B.3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	NU	
B.4.	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	NU	
B.5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	NU	
B.6.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	NU	
B.7.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea		

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare DA/NU/Partial	Explicatii
	standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	NU	
B.8.	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	NU	
B.9.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	
B.10.	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA	
B.11.	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	
B.12.	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare DA/NU/Partial	Explicatii
SECȚIUNEA C – JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE			
C.1.	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	NU	
SECȚIUNEA D – ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII			
D.1.	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA	
D.1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor	DA	
D.1.2.	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA	
D.1.3.	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA	
D.1.4.	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative;	DA	

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare DA/NU/Partial	Explicatii
D.1.5.	Informații privind evenimentele corporative	DA	
D.1.6.	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA	
D.1.7.	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA	
D.2.	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA	
D.3.	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.4.	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D.5.	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6.	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar		

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare DA/NU/Partial	Explicatii
	poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8.	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	
D.9.	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/ teleconferințelor.	NU	
D.10.	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	

Presedintele Consiliului de Administratie
al Societatii Boromir Prod. S.A.
Dl. Constantin Sava

RAPORT ANUAL
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M.
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2017

Denumirea societatii 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 fiscala: RO 1145077
Nr. de ordine in Registrul Comertului: J10/184/1991
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :
BVB categoria a II a.
Capitalul social subscris si varsat: 23.306.374 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- **actiuni nominative, in forma materializata, evidentiate in registrul actionarilor tinut de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti;**
- **valoarea nominala a actiunilor este de 0,1 ron/actiune;**
- **numarul actiunilor emise de societate este de 233.063.738;**

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Principalele activitati sunt: macinarea cerealelor, fabricarea si comercializarea produselor de morarit - panificatie, patiserie, cofetarie si comert.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Societatea provine din fosta Intreprindere de Morarit-Panificatie Buzau. Reorganizarea ca societate pe actiuni a fost aprobata prin H.G. nr.1353/1990 prin preluarea integrala a patrimoniului I.M.P. Buzau sub denumirea de S.C. Spicul S.A. Buzau. In cursul anului 2002 are loc schimbarea denumirii societatii S.C. Spicul S.A. in S.C. BOROMIR PROD S.A.

c) Societatea BOROMIR PROD S.A. are puncte de lucru la Iasi , Slobozia.

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

a) profitul exercitiului : 5.387.199 RON
b) cifra de afaceri : 62.525.774 RON
c) export
d) venituri totale : 66.615.207 RON ; costuri totale : 61.228.008 RON
e) procentul din piata detinut : 0,31 % la nivel national.
f)lichiditate : numerar la sfarsitul perioadei 1.084.489 RON.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate

a) PRODUCTIE

Conform datelor inregistrate in evidentele contabila la 31.12.2017 au fost obtinute urmatoarele situatii reprezentand o sinteza a activitatii de productie:

Productia obtinuta pe departamente a fost de 34.702 tone , fiind evaluata la 62.053.581 RON (la pret de evidenta).

Moraritul inregistreaza o pondere de 59.19 % in total cantitate, si 32.46 % in total venituri din activitatea de productie;

Departamentul de panificatie, covrigarie, patiserie, cofetarie si mustar, reprezinta 40.81 % in total cantitate si 67.54 % in total venituri obtinute in sfera productiei.

(Preturile medii mentionate sunt la nivelul de evidenta al produselor).

Sinteza productiei pe departamente se prezinta astfel :

DEPARTAMENT	an 2017				
	greutate	valoare	pret mediu	%in total cant	%in total val
Moara Buzau	16.068.305,00	14.976.334,86	0,93	46,31	24,14
Moara Slobozia	4.468.683,00	5.162.705,02	1,16	12,88	8,32
panificatie	10.384.013,30	20.774.191,29	2,00	29,92	33,49
covrigarie	3.584.368,35	19.517.669,74	5,45	10,33	31,46
patiserie central	58.786,66	435.883,47	7,41	0,17	0,70
patiserie sud	53.219,02	335.392,64	6,30	0,15	0,54
cofetarie	14.741,17	326.646,91	22,16	0,04	0,53
mustar	23.087,04	96.397,92	4,18	0,07	0,16
CROSTINI	47.094,00	428.359,70	9,10	0,14	0,69
	34.702.297,54	62.053.581,55	1,79	100	100

Fata de anul precedent au fost inregistrate usoare descrestei in cadrul departamentului de productie ,pe cantitate cu 0.85 % si pe valoare cu 2.12 % , pretul mediu inregistrand o scadere cu 1.28 %.

productia obtinuta (cant)	***-0,85***
productia obtinuta (val)	***-2,12***
pret mediu	***- 1,28***

- din faina obtinuta in cadrul departamentului morarit Buzau, cantitatea de 10.700.000 kg ,aproximativ 66.54 % din cantitate este folosita ca semifabricat in procesul de productie al sectiilor panificatie, covrigarie, patiserie si cofetarie:
- consumul de faina inregistrat pe panificatie reprezinta 48.07 % din totalul fainii-circulatie interna;
- consumul de faina inregistrat pe covrigarie reprezinta 17.58 % din totalul fainii-circulatie interna;
- consumul de faina inregistrat pe patiserie-cofetarie reprezinta 0,58 % din totalul fainii-circulatie interna;

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 criterii 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

Cifra de afaceri realizata la nivelul anului 2017 este de 62.525.777 lei.
Pe segmente de activitati aportul adus la realizarea cifrei de afaceri se prezinta astfel :

DEPARTAMENT	CIFRA DE AFACERI an 2016	% in Cifra de afaceri	CIFRA DE AFACERI an 2017	% in Cifra de afaceri
PANIFICATIE	28213057	**44,20**	28.575.575,09	**45,70**
COVRIGARIE	22252617	**34,86**	22.342.487,34	**35,73**
MOARA BZ	4353881	**6,82**	3.836.616,02	**6,14**
MOARA SL	4700295	**7,36**	4.562.210,13	**7,30**
PATISERIE+COFETARIE	1382031	**2,17**	1.537.423,4	**2,46**
MUSTAR	346439,75	**0,54**	86.722,77	**0,14**
CROSTINI	152638,24	**0,24**	366.561,2	**0,59**
MARFURI DEPOZIT	1097842,75	**1,72**	555.339,9	**0,89**
UNITATI NEPRODUCTIVE	1335868,26	**2,09**	662.841,05	**1,06**
TOTAL	**63.834.670**	100	**62.525.777**	100

<u>Vanzarea produselor din grup</u>

Vanzarea produselor apartinand firmelor din „GRUPUL BOROMIR" in cadrul depozitelor en gross, detine o pondere de 0.03 % in totalul vanzarilor de marfuri.

<u>Dependente semnificative de un grup de clienti</u>

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

Numarul mediu de salariati la nivelul anului 2017 a fost de 473 persoane, inregistrand o crestere fata de anul 2016 cu 25 persoane . Numarul efectiv de personal la 31.12.2017 a fost de 537 persoane.

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 deseurilor 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 31.12.2017 au fost calculati urmatorii indicatori de analiza in vederea determinarii riscului managerial :

		31.12.2016	31.12.2017
a)	**Indicatori de lichiditate**		
1	Indicatorul lichiditatii curente	**1,63**	**1,54**
2	Indicatorul lichiditatii imediate	**1,73**	**0,96**
b)	**Indicatori de risc**		
3	Indicatorul gradului de indatorare-1	**4,72**	**3,94**
4	Indicatorul gradului de indatorare -2	**4,5**	**3,79**
5	Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	**12,17**	**27,02**
c)	**Indicatori de gestiune**		
6	Numarul de zile de stocare	**35,76**	**36,65**
7	viteza de rotatie a debitelor-clienti	**144,24**	**164,31**
8	viteza de rotatie a creditelor furnizori	**57,43**	**44,77**
9	viteza de rotatie a activelor imobilizate	**86,46**	**83,38**
10	viteza de rotatie a activelor totale	**57,06**	**58,68**
d)	**Indicatori de profitabilitate**		
11	profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	**3,08**	**6,32**
12	marja bruta din vanzari	**3,8**	**5,82**

- **rata lichiditatii curente a scazut de la 1.63 in anul 2016 la 1.54 in 2017. 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 scazut de la 1.73 in anul 2016 la 0.96 in anul 2017. 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 4.72 in 2016, la 3.94 in anul 2017;**
- **durata medie de stocare a crescut de la 35.76 zile in 2016, la 36.65 in 2017;**
- **viteza de rotatie a debitelor clienti a crescut de la 144.24 zile in 2016 la 161.31 zile in 2017;**
- **viteza de rotatie a creditelor furnizori a scazut de la 57.43 zile in 2016 la 44.77 zile in 2017;**

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.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a)Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor , evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

Factorii de incertitudine care au afectat si pot afecta lichiditatea societatii in viitorul previzibil sunt :

- **scaderea portofoliului de clienti, pe fondul crizei economice generalizate , ce a condus la inchiderea activitatii multor societati, suspendarea temporara a activitatii economice, falimentul;**
- **cresterea in ritm alert a preturilor privind utilitatile , energie, gaze, combustibili, societatea neavand posibilitatea sa adapteze preturile de vanzare a produselor proprii in funtie de aceste evolutii.**

b) prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

In ultimii 2 ani au fost efectuate investitii cu privire la cresterea spatiului de productie pe segmentul de panificatie si achizitia echipamentelor de productie adecvate pentru produse noi care sa completeze gama sortimentelor deja aflate pe piata.

Investitiile finalizate in cursul anului 2017 sunt in suma de 397.487 lei si au fost realizate achizitii in valoarea de 2.046.980 RON reprezentand echipamente si utilaje de productie pentru departamentul panificatie ;

Investitiile in curs la 31.12.2017 sunt in suma de 350.134 lei.

Toate aceste investitii au fost realizate din surse proprii.

c)Prezentarea si analizarea evenimentelor , tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

c.1) Corectitudinea si oportunitatea tranzactiilor sau actelor incheiate de societate cu administratorii, angajatii, actionarii societatii sau persoanelor afiliate implicate cu acestia:

- Nu exista tranzactii incheiate de societate cu administratorii si angajatii.

c.2) Situatia actelor juridice incheiate de societate cu administratorii, angajatii, actionarii societatii sau persoanele afiliate ori implicate cu acestia a caror valoare cumulata reprezinta cel putin 50.000 E.

- Nu exista acte juridice incheiate de societate cu administratorii si angajatii.

c.3) Tranzactiilr cu partile afiliate

In anul 2017 societatea a derulat tranzactii economice cu firmele din grupul BOROMIR :

Denumire societate	Tara de origine	Adresa	Profil activitate
SC BOROMIR IND SRL	Romania	Rm. Valcea, strada Targului, nr.2	Producator de faina, produse de panificatie si patiserie
Moara Cibin SA	Romania	Sibiu, sos.Alba Iulia,nr.70	Producator faina si malai
Extrasib SA	Romania	Sibiu, sos.Alba Iulia, nr.70	Producator de biscuiti si paste scurte
Amylon	Romania	Sibiu, sos. Alba Iulia, nr.70	Producator de glucoza lichida si tablete
Panmed SA	Romania	Medias, sos. Sibiului, nr.72	Producator de produse de panificatie si patiserie
Rommac Trade SRL	Romania	Bucuresti, str. Ceikovski Pitri Ilici,nr.11, bloc 11, sc. B, ap.14-demisol	

Tranzactiile inregistrate cu firmele din grup se prezinta astfel :

total vanzari- valoare fara TVA	**13.911.874**
total achizitii -valoare fara TVA	**1.619.764**

Situatia centralizata a soldurilor tranzactiilor intragrup la data de 31.12.2017

sume de incasat	**25.217.704**
sume de plata	**718.414**

Tranzactiile inregistrate cu firmele din grup se prezinta astfel :

FIRME GRUP	BOROMIR IND VALCEA/DEVA	AMYLON SA	MOARA CIBIN SA	ROMMAC TRADE	TOTAL ct 4511-4512
ACHIZITII (ian-decembrie)-fara tva	1.386.692,50	230.141,50	2.930,40	-	**1.619.764,40**
VANZARI (ian-decembrier) - fara tva	13.260.537,86	651.336,15	-	-	**13.911.874,01**
SOLD CLIENTI(CT 4511)	25.042.619,27	173.356,71	994,40	734,28	**25.217.704,66**
SOLD FURNIZORI (CT 4512)	720.415,57	2.470,34	4.286,17	- 8.757,67	**718.414,41**
SOLD DE INCASAT	**24.322.203,70**	**170.886,37**	**-**	**9.491,95**	**24.502.582,02**
SOLD DE PLATA			**3.291,77**		**3.291,77**

2. Activele corporale ale societatii

2.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicelor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale

Capacitatile de productie si comerciale de care dispune societatea sunt:

- ✓ In judetul Buzau:
  - Moara de grau, capacitate 300tone/24h, formata din doua linii macinis, una cu o capacitate de 200tone/24h –Buhler si una cu o capacitate de 100tone/24h- Reggiane, situata in Buzau;
  - Siloz pentru grau, capacitate de 5.000 tone, situat in Buzau;
  - Siloz depozitare faina vrac, capacitate 1.000 tone, situat in Buzau;
  - Depozit faina ambalata, capacitate 600 tone, situat in Buzau;
  - Depozit grau, capacitate 4.000 tone, situat in orasul Pogoanele;
  - Depozit grau, capacitate 1.000 tone, situat in localitatea Rusetu, judetul Buzau;
  - Fabrica pentru produse de panificatie, specialitati de patiserie si cofetarie, capacitate 70 tone/24h pentru produse de panificatie si 6 tone/24h pentru produse de patiserie;
  - Fabrica pentru produse de panificatie (Fabrica Nord), capacitate produse de panificatie, 20 tone/24h si 5 tone produse simigerie, situate in Buzau;
  - Fabrica pentru produsele de panificatie, cu o capacitate de 10 tone/24h, situata in Rm Sarat;
  - Subunitate integrata Patiseria Central, capacitate 3 tone/24h, situata in Buzau;
  - Subunitate integrata Patiseria Select, capacitate 3 tone/24h, situata in Buzau.

Societatea dispune de o retea proprie de magazine de desfacere cu amanuntul , in numar de 15 magazine .

- ✓ In judetul Ialomita:
  - Siloz de depozitare faina vrac, cu o capacitate de 2.500 tone;
- ✓ In judetul Constanta:
  - Depozit produse finite;
  - Fabrica produse de panificatie, capacitate 8 tone/24h.

2.2 Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Gradul de uzura inregistrat pentru activele societatii, la data de 31.12.2017, se prezinta astfel :

- **Pentru active necorporale, amortizarea calculata este de 95 %;**
- **Pentru imobilizarile corporale , amortizarea calculata este de 13 % .**

2.3 Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Nu exista revendicari legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

3. Piata valorilor mobilire emise de societatea comerciala

3.1 Precizarea pietilor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala

Valorile mobiliare emise de societate se tranzactioneaza sub simbolul SPCU la Bursa de Valori Bucuresti, categoria a II a.

3.2 Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani si , daca este cazul a motivelor pentru eventuala micsorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Profitul net inregistrat la nivelul anilor 2015 si 2016 prin Hotarare AGA au fost transferate la profituri nerepartizate.

3.3 Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

Nu este cazul.

3.4 In cazul in care societatea comerciala are filiale , precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama, detinute de filiala.

Nu este cazul.

3.5 In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si /sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1 Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator;

a) CV (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie).

ADMINISTRAREA

Potrivit prevederilor statutare, conducerea societatii SC BOROMIR PROD SA Buzau este asigurata de Adunarea Generala a Actionarilor, iar administrarea societatii este asigurata de un Consiliu de Administratie.

Consiliul de administratie al emitentului

Administrarea societatii este asigurata de un Consiliu de Administratie format din 5 administratori.
Componenta actuala a Consiliului de Administratie este redata in tabelul de mai jos:

Nume	Pozitie
Dl. Sava Constantin	**Presedinte executiv in Consiliul de Administratie**
Dl. Frintu George	**Membru neexecutiv in Consiliul de Administratie**
Dl. Boromiz Constantin	**Membru neexecutiv in Consiliul de Administratie**
Dl. Popescu Cezar	**Membru executiv in Consiliul de Administratie**
Dl. Raileanu Vasile	**Membru neexecutiv independent in Consiliul de Administratie**

In continuare prezentam curriculum vitae al fiecarui membru al Consiliului de Administratie**:**

SAVA CONSTANTIN – Presedintele Consiliului de Administratie

Dl. Sava s-a nascut la data de 30.07.1966. A absolvit in anul 1990 Facultatea de Tehnologia Constructiilor de Masini din cadrul Institutului Politehnic Bucuresti.
In perioada 1990 - 2000, a fost inginer la Rofep Urziceni, unde a desfasurat activitati in proiectare, ajungand sa ocupe functia de tehnolog sector comercial, iar pe urma cea de sef sectie. Din anul 2000 si pana in prezent indeplineste functia de director general al SC Boromir Prod SA Buzau.

FRINTU GEORGE - Membru neexecutiv in Consiliul de Administratie

Dl. Frintu s-a nascut la data de 23.05.1965. A absolvit in anul 1985 Liceul de Matematica – Fizica Nicolae Balcescu Rm. Valcea. A urmat diverse specializari si anume: cursuri de management in morarit si panificatie Codecs, cursuri de manager de proiect Codecs.
In perioada iunie 1992 – mai 1995, a ocupat functia de director comercial la SC Alpha&Omega SRL Rm. Valcea.
Din mai 1995 si pana in ianuarie 2002, a fost director comercial la SC Boromir Ind SRL Rm. Valcea.
Din ianuarie 2002 si pana in prezent ocupa functia de director general adjunct al SC Boromir Ind SRL Rm. Valcea, sucursala Deva.

BOROMIZ CONSTANTIN - Membru neexecutiv in Consiliul de Administratie

Dl. Boromiz s-a nascut la data de 13.05.1966. A absolvit in anul 1990 Facultatea de Tehnologia Constructiilor de Masini din cadrul Institutului Politehnic Bucuresti. In anul 1997, dl. Boromiz a absolvit cursul AIB – Institutul American de Panificatie organizat in SUA.
In ceea ce priveste experienta profesionala, intre anii 1990-1991 a ocupat functia de inginer la Fabrica de autoturisme Dacia Pitesti.
In perioada februarie 1991 – martie 1991, a fost angajat inginer la IUCF Rm. Valcea.
In anul 1992, dl. Boromiz a infiintat societatea Alpha&Omega, unde a ocupat functia de director general.
Din anul 1994 si pana in prezent ocupa functia de director general la SC Boromir Ind SRL, societate pe care a infiintat-o in anul 1994.

Popescu Cezar – Membru executiv in Consiliul de Administratie
Dl. Popescu Cezar s-a nascut la data de 23.07.1969.
A absolvit in anul 1993 Institutul de Petrol si Gaze Ploiesti, profil chimie - Chimia petrolului si petrochimie.

A absolvit in anul 2001 Facultatea de Finante Banci in cadrul Academiei de Studii Economice Bucuresti.
A absolvit MBA Codecs an 2008 , cu Certificat si Diploma profesionala in Management la CODECS – Open University London, an 2009;
A absolvit Master – Comunicare corporatista - SSPA Bucuresti an 2016;
In ceea ce priveste experienta profesionala, a avut functia de director general executiv in perioada 1996-2002 la societatea de valori mobiliare SC ACTINVEST SRL BRASOV;
In perioada 2002-2003 a avut fubctia de director executiv la societatea SC MFORTUNA SRL;
In perioada 2003- prezent indeplineste functia de director comercial in cadrul SC BOROMIR IND SRL Rm Valcea.

RAILEANU VASILE - Membru neexecutiv independent in Consiliul de Administratie

Dl. Raileanu s-a nascut la data de 14.12.1954. In anul 1978, a absolvit Facultatea de Finante – Contabilitate, specializarea "Finante – Contabilitate". A urmat diverse specializari si anume:
- in perioada 10 februarie 1992 – 15 iunie 1992 perfectionare in studii de gestiune in cadrul Diplomei Internationale de Management, Programul Tempus finantat de Comunitatea Economica Europeana Bruxelles, organizat la Universitatea de Stiinte Sociale Toulousse I din Franta,
- in perioada 5 iunie 1995 – 14 iulie 1995 perfectionare in specializarea de Audit Financiar in cadrul Programului Phare organizat in municipiul Bucuresti,
- in perioada 14 mai 1999 – 14 iunie 1999 perfectionare in studii de contabilitate aprofundata, audit financiar si control de gestiune la Universitatea din Orleans, Facultatea de Drept, Economie si Gestiune din Franta,
- in perioada 15 iunie 2001 – 15 iulie 2001 perfectionare in studii de contabilitate financiara, contabilitate aprofundata, audit financiar si control de gestiune la Conservatorul National de Arte si Meserii (CNAM), Institutul National de Tehnici Contabile (INTEC) din Paris.
In ceea ce priveste activitatea profesionala, in perioada octombrie 1978 – martie 1981 a lucrat ca si economist in cadrul Centralei de Constructii – Montaj a Municipiului Bucuresti, Intreprinderea Antrepriza de Constructii Edilitare si Drumuri. Tot in aceeasi perioada, a fost cadru didactic la Catedra de Contabilitate din cadrul A.S.E Bucuresti.
Din martie 1981 pana in februarie 1990 a fost asistent universitar la Catedra de Contabilitate din cadrul A.S.E Bucuresti. In perioada februarie 1990 – februarie 1998 a fost sef de lucrari la Catedra de Contabilitate din cadrul A.S.E Bucuresti. Din luna februarie 1998 pana in luna februarie 1999 a ocupat functia de conferentiar universitar in cadrul Catedrei de Contabilitate din A.S.E Bucuresti. Din luna februarie 1999 si pana in prezent ocupa functia de profesor universitar in cadrul Catedrei de Contabilitate, Gestiune si Control de Gestiune din A.S.E Bucuresti.

Intre anii 1991 – 1999, a fost prodecanul urmatoarelor facultati: Finante Banci si Contabilitate, Gestiune si Contabilitate, Contabilitate si Informatica de Gestiune. Incepand cu anul 2008, este decanul Facultatii de Contabilitate si Informatica de Gestiune.
Intre anii 1991 – 1993 a fost membru al Consiliului Filialei Bucuresti al CECCAR. In perioada septembrie 2002 – septembrie 2006 a fost membru al Consiliului Superior al CECCAR. In anul 2006, a fost consilierul personal al Ministrului Educatiei si Cercetarii. In prezent, este membru al Camerei Auditorilor din Romania, al Federatiei Internationale de Fiscalitate (IFA), al Camerei Consultantilor Fiscali. Din anul 2005, este membru al Institutului Profesionistilor Asociati Ordinului Expertilor Contabili din Franta si ai Academiei de Stiinte si Studii Economice si Financiare din Paris.
b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.
Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre administratori si o alta persoana datorita careia, persoanele in cauza au fost numite administratori.
c)Participarea administratorului la capitalul societatii comerciale

Sava Constantin, detine un numar de 2.962.017 actiuni, reprezentand un procent de 1.27% in capitalul social al societatii.

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale
Persoanele afiliate societatii comerciale sunt :

Parti legate	Natura relatiei
Hardwood SRL	parte legata
Amylon	filiala si actinar
Moara Cibin SA	parte legata
Boromir Ind SRL	actionar
Boromiz Constantin	actionar si director Boromir Ind SRL
Boromiz Gheorghe	actionar si director Boromir Ind SRL
Boromiz Maria	actionar si director Boromir Ind SRL
Frantu George	actionar si director Boromir Ind SRL
Sava Constantin	actionar si director Boromir Prod SA
Ureche Mircea	actionar si director Boromir Ind SRL
RommacTrade SRL	asociat Amylon
Eldi Brutaria SRL	alte parti legate
Comcereal SRL Sibiu	alte parti legate
Hajdu-Mill Kft	alte parti legate

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii :
a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva
Conducerea executiva a societatii comerciale este asigurata pe o perioada de 4 ani de :
-Domnul Sava Constantin

b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.
Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre administratori si o alta persoana datorita careia, persoanele in cauza au fost numite administratori.
c) Participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale
Sava Constantin, detine un numar de 2.962.017 actiuni, reprezentand un procent de 1.27% in capitalul social al societatii.

4.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1 si 4.2 precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.
Nu este cazul.

5. Situatia financiar – contabila

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale, comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel putin la :

a) Elemente de bilant : active, care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite;total active curente; total pasive curente.

Pe baza datelor inregistrate in bilanturile incheiate la sfarsitul anilor 2015, 2016 si 2017, 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 pentru anii 2015, 2016,2017 se prezinta astfel :

a) elemente de bilant : Situatia pozitiei financiare la 31.12.2017

INDICATOR	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	cresteri/ descresteri	% crestere /descre	cresteri/ descresteri	% crestere /descre
Active imobilizate	78.814.761	73.826.817	74.985.290	1.158.473	1,57	- 3.829.471,00	- 4,86
Active curente	37.681.742	38.153.182	44.666.843	6.513.661	17,07	6.985.101,00	18,54
Total active	**116.496.503**	**111.979.999**	**119.652.133**	7.672.134	6,85	3.155.630	2,71
				-			
Total capital propriu	**88.221.321**	**90.139.207**	**95.422.558**	**5.283.351**	5,86	7.201.237,00	8,16
Datorii pe termen lung	5.269.028	4.260.033	3.770.957	(489.076)	- 11,48	- 1.498.071,00	- 28,43
Datorii curente	23.006.154	17.580.759	20.458.618	2.877.859	16,37	- 2.547.536,00	- 11,07
Total datorii	**28.275.182**	**21.840.792**	**24.229.575**	2.388.783	10,94	- 4.045.607,00	- 14,31
Total capitaluri proprii si datorii	**116.496.503**	**111.979.999**	**119.652.133**	7.672.134	6,85	3.155.630,00	2,71

Grupa active imobilizate a inregistrat o crestere la 31.12.2017 cu 1.158.473 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2016, aproximativ 1.57 % si o scadere cu 3.829.471 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015, aproximativ 4.86 % , scaderea fiind influientata de vanzarea activului cladiri si teren situat la Iasi .

Activele curente au inregistrat o crestere fata de datele inregistrate la 31.12.2016 cu 6.513.661 lei, aproximativ 17.07 % si o crestere cu 6.985.101 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015, aproximativ 18.54 %..

Capitalurile proprii au inregistrat o crestere cu 5.283.351 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2016 , aproximativ 5.86 % si o crestere cu 7.201.237 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015 , aproximativ 8.16 % ;

Datoriile pe termen lung au inregistrat o scadere cu 489.076 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2016, aproximativ 11.48 % si o scadere cu 1.498.071 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015, aproximativ 28.43 % ;

Datoriile curente au inregistrat o crestere cu 2.877.859 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2016, aproximativ 16.37 % si o scadere cu 2.547.536 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015, aproximativ, 11.07 % ;

.

(in anexa nr. 11 este prezentata detaliat situatia analitica a posturilor inscrise in Situatia pozitiei financiare pentru anul 2017, comparativ cu perioadele precedente ale anilor 2016 si 2015).

b) Contul de profit si pierderi: vanzari nete ; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli;referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an; dividendele declarate si platite.

Situatia rezultatului global

Ca sinteza , evolutia indicatorilor, se prezinta astfel :

Cifra de afaceri realizata in anul 2017 este de 62.525.774 lei inregistrand o scadere fata de anul precedent cu 1.308.896 lei, in procent de 2 %.

(sunt prezentate in Notele intocmite pentru situatiile financiare anexe care prezinta detaliat evolutia conturilor de venituri ce intra in componenta cifrei de afaceri si diferentele inregistrate comparativ pe anii 2015 si 2016 pe vanzari de marfuri)

Indicator	Exercitiul financiar 31.12.2015	Exercitiul financiar 31.12.2016	Exercitiul financiar 31.12.2017	crestere /descrestere 2017/2016	% crestere/ descrestere 2017/2016	crestere /descrestere 2017/2015	% crestere/ descrestere 2017/2015
total venituri din exploatre	97.027.839	65.445.280	63.977.545	*(1.467.735)*	**- 2,24**	*(33.050.294)*	**- 34,06**
total cheltuieli din exploatre	**95.873.022**	**63.020.889**	**60.338.249**	*(2.682.640)*	**- 4,26**	*(35.534.773)*	**- 37,06**
profit/pierdere din exploatare	**1.154.817**	**2.424.391**	**3.639.296**	*1.214.905*	**50,11**	*2.484.479*	**215,14**
Cheltuieli financiare	426.235	253.152	238.495	*(14.657)*	**- 5,79**	*(187.740)*	**- 44,05**
Venituri financiare	138.862	54.534	2.637.662	*2.583.128*	**4.736,73**	*2.498.800*	**1.799,48**
Costuri financiare nete	**(287.373)**	**(198.618)**	**2.399.167**	*2.597.785*	**- 1.307,93**	*2.686.540*	**- 934,86**
Profit inainte de impozitare	**867.444**	**2.225.773**	**6.038.463**	*3.812.690*	**171,30**	*5.171.019*	**596,12**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	**-**	**498.665**	**651.264**	*152.599*		*651.264*	**#DIV/0!**
Pierderea exercitiului financiar	**867.444**	**1.727.108**	**5.387.199**	*3.660.091*	**211,92**	*4.519.755*	**521,04**
Venituri din impozitul amanat	4.114.204	439.858	-	*(439.858)*	**- 100,00**	*(4.114.204)*	
Cheltuieli din impozitul amanat	-	-	-	-		-	
Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare	4.981.648	2.166.966	5.387.199	*3.220.233*	**148,61**	*405.551*	**8,14**
Numar de actiuni	233.063.738	233.063.738	233.063.738	-	**-**	-	**-**
rezultatul pe aciune	**0,0214**	**0,0093**	**0,0231**	*0*	**148,61**	*0*	**8,14**

Veniturile din exploatare au scazut cu 1.467.735 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2016, aproximativ cu 2.24 %, si au scazut cu 33.050.294 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015, aproximativ, 34.06 %.

Cheltuielile din activitatea de exploatare au inregistrat o scadere cu 2.682.640 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2016, aproximativ, 4.26 % si o scadere cu 35.534.773 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015, aproximativ, 37.06 %.;

Cheltuielile din activitatea financiara au inregistrat o scadere cu 14.657 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2016, aproximativ, 5.79 % si au scazut cu 187.740 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015, aproximativ, 44.05 %.;

Veniturile din activitatea financiara au inregistrat o creste cu 2.583.128 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2016, si o crestere cu 2.498.800 lei fata de datele inregistrate la 31.12.2015, cresterea fiind influientata de dividendele primite pentru titlurile de participare detinute la SC HARDWOOD SR L si Sc MOARA CIBIN SA;

Din activitatea de exploatare s-a inregistrat profit in suma de 3.639.296 RON., fata de profitul din exploatare inregistrat anul precedent in suma de 2.424.391 RON mai mult cu 1.214.905 lei, aproximativ 50.11 %, si fata de profitul anului 2015 in suma de 1.154.817 RON, mai mult cu 2.484.479 lei.

Din activitatea financiara s-a inregistrat o profit de 2.399.167 RON, Ffata de anul precedent cand pierderea a fost de 198.618 RON.

Profitul exercitiului curent a fost stabilit la valoarea de 6.038.463 RON si s-a calculat un impozit pe profit in suma de 651.264 RON .

Profitul net al exercitiului financiar 2017 este in suma de 5.387.199 RON.

(in anexa numarul 15 Situatia rezultatului global la 31.12.2016 sunt prezentate principalele pozitii reprezentand veniturile si cheltuielile inregistrate la nivelul anilor 2015, 2016 si 2017).

Profitul impozabil in vederea calcularii impozitului pe profit aferent s-a stabilit astfel :

Calculul impozitului pe profit curent la data de 31.12.2017, a avut in vedere profitul net inregistrat, in suma de 5.387.199 lei;

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 34.655 lei, costurile cu produsele inregistrate ca rebuturi si retururi de produse ce nu mai pot fi valorificate, in suma de 312.715 lei si TVA aferenta in suma de 49.149 lei, cheltuieli nedeductibile aferente mijloacelor de transport, in suma de 185.977 lei, precum si cheltuieli nedeductibile – depasiri consumuri, in suma de 179.909 lei, elemente de natura cheltuielilor nedeductibile reprezentand diferente de reevaluare aferente mijloacelor fixe, supuse impozitarii pe masura amortizarii acestora, in suma de 582.206 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 214.729 lei;

Ca venituri neimpozabile au fost cuprinse in baza de impozitare veniturile din anulare de provizioane in suma de 32.386 lei, venituri financiare din actiuni detinute la entitati asociate in suma de 2.620.196 lei.

Baza impozabila pentru calculul impozitului pe profit curent a fost stabilita la valoarea de 4.899.342 lei, s-a calculat un impozit pe profit in suma de 783.895 lei, din care s-a dedus sponsorizarea acordata in suma de 132.630 lei.

Impozitul pe profit la 31.12.2017 a fost stabilit la suma de 651.264 lei.

Impozitul pe profit amanat

	31/12/2016	31/12/2017	
Impozit pe profit curent	498.665	651.264	
Impozit pe profit amanat	3.033.831	3.033.831	
	-		
	31/12/2016	31/12/2017	veniturip rivind impozitul amanat
Efectul diferentelor temporare impozabile-datorii			
Active imobilizate	3.033.831	3.033.831	
Efectul diferentelor temporare impozabile-active			
Active imobilizate	-	-	-
Cheltuieli inregistrate in avans	-	-	-
Ajustari de valoare pentru creante	-	-	-
Creante/datorii privind impozitul pe profit amanat	3.033.831	3.033.831	

La data de 31.12.2017 valoarea impozitului amanat este in suma de 3.033.831 lei.

c)cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza , investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si sfarsitul perioadei.

Situatia fluxurilor de numerar la 31.12.2017, comparativ cu 31.12.2016 se prezinta astfel :

INDICATOR	**Exercitiul incheiat la 31.12.2016**	**Exercitiul incheiat la 31.12.2017**	evolutie 2017-2016
Profit(pierdere) inainte de impozitare	**2.665.631**	**5.387.199**	2.721.568
Ajustari nemonetare pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile nete de trezorerie:	(3.674.346)		3.674.346
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	3.636.846	3.001.462	(635.384)
Cheltuieli cu dobanzile	238.645	232.081	(6.564)
Venituri din dobanzi	(82)	-75	7
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	1.103.060	23.493	(1.079.567)
Impactul modificarii cursului de schimb valutar	14.507	-10.977	(25.485)
Profit din exploatare , inainte de modificarea elementelor de capital circulant	**3.984.261**	**8.633.183**	4.648.922
(cresterea)/descresterea stocurilor	3.622.423	-4.216.435	(7.838.858)
(cresterea)/descresterea creantelor	(1.511.406)	-4.511.161	(2.999.755)
(cresterea)/descresterea datoriilor comerciale	3.092.528	5.097.826	2.005.298
Flux net din activitatea operationala	**9.187.806**	**5.003.413**	(4.184.392)
Dobanzi incasate	82	75	(7)
Dobanzi platite	(238.645)	-232.081	6.564
impozit pe profit platit	(498.665)	-613.773	(115.108)
Numerar net (utilizat)/generat din activitatea de exploatare	**8.450.578**	**4.157.634**	(4.292.944)
Fluxul de numerar din activitatea de investitie			-
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(3.598.411)	-2.075.495	1.522.916
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	-		-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.154.800	803.219	(351.581)
Fluxul de numerar folosit in activitatea de investitie	**(2.443.611)**	**(1.272.276)**	1.171.335
Fluxul de numerar din activitatea de finantare			-
Rambursari de imprumuturi	(6.159.274)	-489.076	5.670.198
Trageri de imprumuturi	-		-
Fluxul de numerar din activitatea de finantare	**(6.159.274)**	**(489.076)**	5.670.198
Cresterea /descresterea neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont	**(152.307)**	**2.396.282**	2.548.589
Numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont la inceputul perioadei	(4.428.036)	-4.580.343	(152.307)
cresterea neta in numerar si echivalente de numerar, inclusiv descoperirile de cont	(152.307)	2.396.282	2.548.589
Numerar net , inclusiv descoperirile de cont la sfarsitul perioadei	**(4.580.343)**	**-6.976.625**	(2.396.282)

6. Semnaturi:

Raportul este semnat de presedintele Consiliului de administratie, dl. Ing. Sava Constantin si din partea departamentului economic, ec. Pintilie Marieta.

ing. Sava Constantin **ec. Pintilie Marieta**

Raportul auditorului independent

Catre actionarii S.C. BOROMIR PROD S.A. Buzau

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății comerciale BOROMIR PROD S.A. Buzau ("Societatea"), cu sediul social în Buzau, str. Santierului, nr. 37, judetul Buzau, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală RO1145077, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situatia modificarii capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative

2. Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:

   - Activ net/Total capitaluri proprii: 95.422.558 lei
   - Capital social subscris si varsat: 23.306.374,10 lei
   - Profitul net al exercitiului financiar: 5.387.199 lei

3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si a performantei financiare pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu cerintele Ordinului ministrului finantelor publice nr. 2844/2016 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul")* si Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situaţiilor financiare anuale şi al situaţiilor financiare anuale consolidate şi de modificare a unor acte normative *(in cele ce urmează „Legea")*. Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am

indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Vom rezuma mai jos aceste aspecte care au avut cel mai mare impact asupra auditului nostru, precum și procedurile de audit efectuate pentru a aborda aceste riscuri precum și constatările noastre ca rezultat al acestor proceduri pentru ca utilizatorii raportului să poată înțelege mai bine cum am fundamentat opinia noastră de audit.

a) Imobilizarile financiare prezinta o crestere semnificativa la finele exercitiului auditat, cu 1.720.001 lei, de la 27.122.827 lei in exercitiul precedent la 28.842.828 lei.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a neprezentarii acestor imobilizari in situatiile financiare in conformitate cu cerintele Ordinului ministrului finantelor publice nr. 2844/2016 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura si valoarea acestor active, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la acest post de bilant.

Constatările noastre – Imobilizarile financiare reprezinta parti sociale sau actiuni in valoare totala de 28.842.828 lei. Cresterea se refera la achizitiile de actiuni emise de S.C. Moara Cibin S.A. Sibiu, ca urmare a hotararii C.A. de a investi o parte din sumele incasate cu titlu de dividende de la S.C. HARDWOOD S.R.L. Rm. Valcea. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca situatiile financiare nu sunt denaturate prin aceste operatiuni.

b) Societatea prezinta in situatiile financiare un sold al stocurilor cu materiile prime si materialelor in valoare de 9.875 mii lei, cu 76% mai mare decat la finele exercitiului precedent, in conditiile in care valoarea productiei a crescut cu circa 9%.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a prezentarii eronate a valorii stocurilor la data bilantului, cu impact in valoarea activului total al societatii precum si in marimea indicatorilor financiari si de gestiune.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili natura si valoarea stocului de materii prime, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la stocuri.

Constatările noastre – Stocurile sunt prezentate corect in situatiile financiare la minumum dintre cost si valoarea realizabila neta. Principalul element de stoc este graul. Potrivit informatiilor privind bursa agricola pe anul 2017, la finele anului, pretul graului a inregistrat valoarea de 175 EUR/tona (815,45 le3i/tona), pret superior costului contabil, astfel ca nu a fost cazul unor ajustari. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca situatiile financiare nu sunt denaturate.

c) Datoriile comerciale au crescut cu circa 67%, de la 4.823 mii lei in exercitiul precedent, la 8.037 mii lei la 31.12.2017.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a situatiilor financiare ca urmare a prezentarii eronate a valorii datoriilor comerciale la data bilantului, cu impact in valoarea activului total al societatii precum si in marimea indicatorilor financiari si de gestiune.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili daca inregistrarea datoriilor comerciale au la baza contracte si facturi care justifica marimea acestora, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat confirmarile creditorilor cu privire la acest post de bilant.

Constatările noastre – In exercitiul financiar 2017, ca urmare a unor politici de asigurare suplimentara cu stoc de grau, dar si ca urmare a intarzierii incasarii creantelor intragrup, s-a creat o diminuare a disponibilitatilor necesare platii furnizorilor. Confirmarile de sold primite de la furnizori au asigurat in mod rezonabil concluzia existentei datoriilor la valoarea din bilant. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca datoriile comerciale sunt corect recunoscute in bilant iar situatiile financiare nu sunt denaturate.

d) Veniturile din vanzarea produselor finite prezinta o crestere cu circa 9,3%, de la 60.923 mii lei in exercitiul precedent, la 66.603 mii lei la 31.12.2017 in timp ce reducerile comerciale acordate au crescut cu circa 93%, de la 5.713 mii lei in anul 2016 la 11.018 mii lei in exercitiul auditat. In acelas timp, se constata o crestere a ratei reducerilor comerciale de la 9,38% in 2016 la 16,54% in 2017.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a rezultatului prezentat in contul de profit si pierderi ca urmare a neinregistrarii corecte a reducerilor comerciale acordate.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili daca marimea reducerilor comerciale acordate este in acord cu politica managementului si sunt inregistrate corect. Am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la acest post de bilant.

Constatările noastre – In exercitiul financiar 2017, conducerea societatii a aplicat o politica de discounturi mai agresiva pentru a-si mari segmentul de piata. Sumele prezentate in contul de profit si pierderi corespunde reducerilor acordate. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca marimea acestor reduceri este corect recunoscuta in contul de profit si pierderi iar situatiile financiare nu sunt denaturate.

e) Cheltuielile cu personalul inregistrate in contul de profit si pierderi prezinta o crestere cu circa 20% fata de exercitiul precedent, de la 13.115 mii lei in exercitiul 2016, la 15.792 mii lei la 31.12.2017, fata de evolutia cifrei de afaceri care scade cu 2,05% in aceeasi perioada.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a rezultatului prezentat in contul de profit si pierderi ca urmare a neinregistrarii corecte a costurilor cu personalul.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili daca marimea cheltuielilor cu personalul este in acord cu politica managementului si sunt inregistrate corect in situatiile financiare. Am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la acest post de bilant.

Constatările noastre – In exercitiul financiar 2017 s-a facut o majorare de salarii ca urmare a politicii guvernamentale de crestere a salariului minim brut la 1.450 lei lunar. De asemenea, conducerea societatii a aplicat o politica de stimulare a agentilor de vanzari care a avut influenta in cresterea partii variabile a salariilor acestei categorii de salariati, cu influenta asupra cresterii vanzarilor de produse finite. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca marimea acestor cheltuieli este corect recunoscuta in contul de profit si pierderi iar situatiile financiare nu sunt denaturate.

f) Veniturile incasate din dividende la 31.12.2017 insumeaza 2.620.196 lei in timp ce in exercitiile precedente, aceste participatii nu au produs venituri.

Riscuri: O posibila denaturare semnificativa a rezultatului prezentat in contul de profit si pierderi ca urmare a recunoasterii eronate a veniturilor din dividende.

Răspunsul nostru – Am extins procedurile de audit pentru a stabili daca incasarile de 2.620.196 lei sunt recunoscute corect. Am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului si am analizat evaluarile si estimarile conducerii cu privire la aceste venituri.

Constatările noastre – In exercitiul financiar 2017, societatea a incasat dividende de la S.C. Hardwood SRL la care detine participatii. In urma desfasurarii procedurilor suplimentare de audit, rezulta ca marimea acestor dividende este corect recunoscuta in contul de profit si pierderi iar situatiile financiare nu sunt denaturate.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Ordinului ministrului finantelor publice nr. 2844/2016 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;

b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Ordinului ministrului finantelor publice nr. 2844/2016 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, capitolul 3, punctele 15 – 20, cu exceptia cerintelor punctelor 18 si 19 din aceste reglementari.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu cerintele Ordinului ministrului finantelor publice nr. 2844/2016 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
    - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
    - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
    - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
    - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
    - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
    - Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

12. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

14. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.C. Boromir Prod S.A. sa auditam situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31.12.2014 si pana la 31.12.2017.

Confirmam ca:

- In desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Bucuresti, 25 aprilie 2018

In numele

S.C. ELF EXPERT S.R.L. Bucuresti
Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 28/18.07.2001

Filip STOICA
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 427/01.03.2001

BOROMIR PROD SA - SITUATII FINANCIARE , intocmite in conformitate cu Ordinul numarul 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara la data de 31.12.2017

SITUATIILE FINANCIARE- intocmite la data de 31.12.2017 cuprind :

- **SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**
- **SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**
- **SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**
- **SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**
- **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la data de 31 decembrie 2017 (sumele sunt exprimate in RON- in anexa nr.1 se prezinta si evolutia acestor indicatori)

Indicator	Exercitiul financiar 31.12.2016	Exercitiul financiar 31.12.2017
Venituri	63.834.670	62.525.774
Alte venituri	98.477	181.455
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	1.512.133	1.270.316
total	**65.445.280**	**63.977.545**
Materii prime si consumabile folosite	25.954.074	26.243.529
Cheltuieli cu marfurile vandute	3.764.406	2.133.077
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	13.115.713	15.792.120
Alte cheltuieli	10.852.031	6.884.349
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	3.636.846	3.001.462
Modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare, a imobilizarilor corporale	-	-
Utilitati	4.922.965	5.339.778
Cheltuieli de transport	774.854	943.934
Castig din vanzarea investitiilor in alte companii		
total	**63.020.889**	**60.338.249**
profit/pierdere din exploatare	**2.424.391**	**3.639.296**
Cheltuieli financiare	253.152	238.495
Venituri financiare	54.534	2.637.662
Costuri financiare nete	**(198.618)**	**2.399.167**
Profit inainte de impozitare	2.225.773	6.038.463
Cheltuiala cu impozitul pe profit	**498.665**	**651.264**
Profitul exercitiului financiar	2.225.773	6.038.463
Venituri din impozitul amanat	**439.858**	**-**
Cheltuieli din impozitul amanat	**-**	**-**
Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare	2.166.966	5.387.199
Numar de actiuni	233.063.738	233.063.738
rezultatul pe actiune	**0,0093**	**0,0231**
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluare imobilizari corporale	**-**	**-**
impactul impozitului amanat aferent reevaluarii	**-**	**-**
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**
Total rezultat global	**2.166.966**	**5.387.199**

Director general
ing. Constantin Sava

Departament economic
ec. Marieta Pintilie

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la 31 decembrie 2017
(in anexa nr. 2 si 3 se prezinta evolutia acestor indicatori)

Active	01.01.2017	31.12.2017
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	39.363.244	38.676.168
Investitii imobiliare	7.278.747	7.278.747
Imobilizari necorporale	61.999	32.091
Active financiare	27.122.827	28.998.284
	73.826.817	**74.985.290**
Active curente		
Stocuri	7.590.300	11.806.735
Creante comerciale si similar	27.165.472	31.775.619
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-
Numerar si echivalente de numerar	3.397.410	1.084.489
	38.153.182	**44.666.843**
Total active	**111.979.999**	**119.652.133**
		119.652.133
Capital propriu si datorii		
Capital social total, din care :	23.306.374	23.306.374
Capital social subscris	23.306.374	23.306.374
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-	-
Prime de capital	76.639	76.639
Rezerve din reevaluare	19.534.405	18.858.512
Rezerve	27.405.269	27.656.141
Rezultat reportat	17.649.554	20.388.565
Rezultatul exercitiului	2.166.966	5.387.199
Repartizarea profitului	-	(250.872)
Total capital propriu	**90.139.207**	**95.422.558**
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	1.222.696	733.620
datorii privind impozitul amanat	3.033.831	3.033.831
Alte datorii pe termen lung	3.506	3.506
	4.260.033	**3.770.957**
Datorii curente		
Imprumuturi pr termen scurt	8.466.829	8.550.191
Datorii comerciale si asimilate	9.113.930	11.908.427
	17.580.759	**20.458.618**
Total datorii	**21.840.792**	**24.229.575**
Total capitaluri proprii si datorii	**111.979.999**	**119.652.133**

Director general
ing. Constantin Sava

Departament economic
ec. Marieta Pintilie

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII la 31 decembrie 2017

Element al capitalului propriu	sold la 01.01.2017	Cresteri	Reduceri	sold la 31.12,2017
Capital subscris	**23.306.374**	-	-	**23.306.374**
Ajustari ale capitalului social	-		-	-
Prime legate de capital	**76.639**			**76.639**
Rezerve din reevaluare	**19.534.405**	-	675.893	**18.858.512**
Rezerve (ct.1061)	**1.420.612**	250.872		**1.671.484**
Rezerve statutare sau contractuale (1063)	**182.555**			**182.555**
Alte rezerve (ct.1068)	**25.802.102**	-	-	**25.802.102**
Rezultat reportat , cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS	**17.649.554**	2.739.011	0	**20.388.565**
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS	-		-	-
Rezultatul exercitiului	**2.166.966**	5.387.199	2.166.966	**5.387.199**
repartizarea profitului	-	250.872	-	**250.872**
Total capitaluri proprii	**90.139.207**	**8.126.210**	**2.842.859**	**95.422.558**

Director general
ing. Constantin Sava

Departament economic
ec. Marieta Pintilie

INDICATOR	Exercitiul incheiat la 31.12.2016	Exercitiul incheiat la 31.12.2017
Profit(pierdere) inainte de impozitare	**2.665.631**	**5.387.199**
Ajustari nemonetare pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile nete de trezorerie:	(3.674.346)	
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	3.636.846	3.001.462
Cheltuieli cu dobanzile	238.645	232.081
Venituri din dobanzi	(82)	-75
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	1.103.060	23.493
Impactul modificarii cursului de schimb valutar	14.507	-10.977
Profit din exploatare , inainte de modificarea elementelor de capital circulant	**3.984.261**	**8.633.183**
(cresterea)/descresterea stocurilor	3.622.423	-4.216.435
(cresterea)/descresterea creantelor	(1.511.406)	-4.511.161
(cresterea)/descresterea datoriilor comerciale	3.092.528	5.097.826
Flux net din activitatea operationala	**9.187.806**	**5.003.413**
Dobanzi incasate	82	75
Dobanzi platite	(238.645)	-232.081
impozit pe profit platit	(498.665)	-613.773
Numerar net (utilizat)/generat din activitatea de exploatare	**8.450.578**	**4.157.634**
Fluxul de numerar din activitatea de investitie		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(3.598.411)	-2.075.495
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	-	
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.154.800	803.219
Fluxul de numerar folosit in activitatea de investitie	**(2.443.611)**	**(1.272.276)**
Fluxul de numerar din activitatea de finantare		
Rambursari de imprumuturi	(6.159.274)	-489.076
Trageri de imprumuturi	-	
Fluxul de numerar din activitatea de finantare	**(6.159.274)**	**(489.076)**
Cresterea /descresterea neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont	**(152.307)**	**2.396.282**
Numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont la inceputul perioadei	(4.428.036)	-4.580.343
cresterea neta in numerar si echivalente de numerar, inclusiv descoperirile de cont	(152.307)	2.396.282
Numerar net , inclusiv descoperirile de cont la sfarsitul perioadei	**(4.580.343)**	**-6.976.625**

Director general
ing. Constantin Sava

Departament economic
ec. Marieta Pintilie

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017

1. Informatii despre societate

SC BOROMIR PROD SA este societate comerciala pe actiuni cu capital integral privat , cu sediul in Romania, Buzau, strada Santierului, numarul 37.

Titlurile societatii sunt tranzactionate la BVB , sectiunea II , categoria STANDARD.

Societatea nu are filiale cu personalitate juridica.

SC BOROMIR PROD SA BUZAU, a fost infiintata ca societate comerciala pe actiuni in baza legii 15/1990 prin preluarea activului si pasivului fostei Intreprinderi de Morarit si Panificatie Buzau. Infiintarea SC BOROMIR PROD SA Buzau (sub denumirea SC SPICUL SA Buzau) s-a facut prin Hot. Guvern nr. 1353/1990, act normativ care stabileste si statutul initial al societatii.

La data de 11.06.2002, prin actul aditional nr. 2241 si cererea de insciere mentiuni nr 5595/20.06.2002 s-a modificat denumirea societatii in SC BOROMIR PROD SA, cu urmatoarele date de identificare :

Sediul : Judetul Buzau, Localitatea Buzau, Strada Santierului, Numarul 37 ;

Forma juridica : societate pe actiuni ;

Codul fiscal : RO1145077 ;

Numarul de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : J10/184/1991

Situatiile financiare la 31.12.2017 au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 1286/2012 ce aproba reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Situatiile consolidate la nivelul grupului de firme BOROMIR sunt intocmite la nivelul SC BOROMIR IND-Valcea, societatea care detine pachetul de actiuni majoritar, cu sediul in Rm. Valcea, strada Targului, numarul 2, judetul Valcea.

SC BOROMIR PROD SA BUZAU, desfasoara activitate de productie si comercializare a produselor de morarit si panificatie, la sediul permanent situat in localitatea Buzau, strada Santierului nr, 37, si la punctele de lucru deschise in urmatoarele locatii :

Denumire	*Adresa*	*Nr. cadastral*	*Carte Funciara*
Magazin Patiseria Centrala	Buzau, b.dul Unirii bl.10A, parter	1358/0;1	2017
Magazin Patiseria Select	Buzau, b.dul Unirii bl. B4	1404/0;1 736 , 1405	2017
Magazin F.ca Sud	Buzau, str. Şantierului nr. 37	3012	2017
Magazin nr.62	Buzau, cart. Dorobanţi, bl.H5-H6, parter	1444/0;1	2017
Magazin nr. 31	Buzău, b.dul Unirii, bl.8E	1308/0;1	2017
Magazin nr. 121	Buzău, b.dul Unirii bl. C2, parter	1359/0;1	2017
Magazin nr. 60	Buzău, str. Transilvaniei nr.147	12522	25703
Magazin nr. 67	Rm.Sărat, Piaţa Halelor		
Magazin Lactate	Buzău, Piaţa Brânzeturi	4928	10510
Magazin B90 (**închiriat)**	Buzău, Piaţa B90		
Depozit	Constanta, sos Varful cu Dor nr. 26;	2476/1;1	19278
Supermarket Avantaj Balcescu	Buzau, B.dul N. Balcescu, bloc Camelia, parter	976/6;0;1	2017
Fabrica de paine Nord	Buzau, str. Haiducului, nr. 1	1555	2017
Fabrica Sud Buzau- sediu	Buzau, str. Santierului, nr. 37	3012	2017
Unitatea Rusetu	Localit. Rusetu	34	115
Moara Pogoanele	Localit. Pogoanele	57	27
F-ca paine Rm. Sarat	Rm. Sarat, str. Lalelelor, nr. 7	891	690
Punct de lucru Slobozia	Slobozia,	614/1 614/2 614/3/1 614/3/2 614/3/4 614/4	9201/N 9202/N 9204/N 9205/N 9206/N 9203/N

2. Principalele politici contabile

Societatea a aplicat politici contabile care nu au suferit modificari de la o perioada la alta, cu implicatii asupra contului de profit si pierdere, in conformitate cu informatiile cerute de IAS 8.28.

2.1.Declaratia 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 de schimb valutar cu privire la moneda functionala. In scopul intocmirii acestor situatii financiare , in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functional a societatii este considerate a fi leul romanesc-RON.

2.2.Bazele contabilitatii

Elementele prezentate în situaţiile financiare anuale au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale si ale contabilităţii de angajamente. Astfel, efectele tranzacţiilor şi ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacţiile şi evenimentele se produc (şi nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) şi sunt înregistrate în contabilitate şi raportate în situaţiile financiare ale perioadelor aferente.

Veniturile şi cheltuielile care rezultă direct şi concomitent din aceeaşi tranzacţie sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile şi veniturile aferente, cu evidenţierea distinctă a acestor venituri şi cheltuieli.

Principiul contabilităţii de angajamente se aplică inclusiv la recunoaşterea dobânzii aferente perioadei, indiferent de scadenţa acesteia.

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31.12.2017 au fost intocmite cu respectarea urmatoarele principii contabile :

<u>Principiul continuităţii activităţii</u>

Societatea îşi va continua în mod normal funcţionarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activităţii. Situatiile financiare au fost intocmite cu respectarea principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul

previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2018, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate care contribuie direct la imbunatatirea lichiditatii . Se asteapta o crestere a vanzarilor si a profitabilitatii , astfel incat lichiditatea obtinuta sa permita societatii plata datoriilor curente ce decurg din contractele cu bancile finantatoare, cat si cele ce decurg din contractele comerciale incheiate cu partenerii de afaceri.

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Principiul permanenţei metodelor

Metodele de evaluare şi politicile contabile, au fost aplicate în mod consecvent de la un exerciţiu financiar la altul.

Principiul prudenţei

La întocmirea situaţiilor financiare , evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă şi, în special:

a) în contul de profit şi pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanţului;

b) S-a tinut cont de toate datoriile apărute în cursul exerciţiului financiar curent sau al unui exerciţiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanţului şi data întocmirii acestuia;

c) S-a tinut cont de toate datoriile previzibile şi pierderile potenţiale apărute în cursul exerciţiului financiar curent sau al unui exerciţiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanţului şi data întocmirii acestuia.

d) S-a tinut cont de ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare ale activelor;

Activele şi veniturile nu au fost supraevaluate, iar datoriile şi cheltuielile, subevaluate.

Principiul independenţei exerciţiului

S-a tinut cont de veniturile şi cheltuielile aferente exerciţiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plăţii cheltuielilor.

Astfel, au fost evidenţiate în conturile de venituri şi creanţele pentru care nu a fost întocmite încă factura (contul 418 "Clienţi - facturi de întocmit"), respectiv în conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit încă factura (contul 408 "Furnizori - facturi nesosite"). În toate cazurile, înregistrarea în aceste conturi s-a efectuat pe baza documentelor care atestă livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor (de exemplu, avize de însoţire a mărfii, situaţii de lucrări etc.)

Principiul evaluării separate a elementelor de active şi de datorii

Conform acestui principiu, componentele elementelor de active şi de datorii au fost evaluate separat.

Principiul intangibilităţii

Bilanţul de deschidere pentru fiecare exerciţiu financiar trebuie să corespundă cu bilanţul de închidere al exerciţiului financiar precedent.

Corectarea pe seama rezultatului reportat, a erorilor semnificative aferente exerciţiilor financiare precedente, nu se consideră încălcare a principiului intangibilităţii.

Principiul necompensării

Orice compensare între elementele de active şi datorii sau între elementele de venituri şi cheltuieli este interzisă.

Toate creanţele şi datoriile se înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative. Eventualele compensări între creanţe şi datorii faţă de aceeaşi entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea veniturilor şi cheltuielilor corespunzătoare.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidenţiază distinct operaţiunea de vânzare/scoatere din evidenţă şi cea de cumpărare/intrare în evidenţă, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor si cheltuielilor aferente operaţiunilor. Tratamentul contabil este similar şi în cazul prestărilor reciproce de servicii.

Principiul prevalenţei economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanţ şi contul de profit şi pierdere se face ţinând seama de fondul economic al tranzacţiei sau al operaţiunii raportate, şi nu numai de forma juridică a acestora.

2.3 . Principii, politici si metode contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiile financiare anterioare.

2.3.Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil sa fie generate beneficiile economice si veniturile pot fi evaluate in mod credibil, indiferent de momentul in care se realizeaza plata.

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit, luand in considerare termenii de plata contractuali si excluzand taxele si impozitele.

Criteriile de recunoastere descrise mai jos trebuie sa fie indeplinite la momentul recunoasterii venitului.

Venituri din vanzare

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in momentul in care au fost transferate cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor, de obicei, la livrarea bunurilor.

Venituri din prestarea de servicii

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi

Pentru toate instrumentele financiare evaluate la cost amortizat si activele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile in vederea vanzarii, veniturile sau cheltuielile aferente dobanzilor sunt inregistrate utilizand metoda dobanzii efective, reprezentand rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

Veniturile din chirii

Veniturile din chirii provenind din contractele de leasing operational sunt contabilizate liniar pe durata contractului de chirie si sunt incluse la venituri in baza naturii lor operationale.

Venituri din dividende

Veniturile sunt recunoscute cand este stabilit dreptul Societatii de a primi plata, in general, cand actionarul aproba dividendul.

Venituri din contractele cu clientii

Societatea nu a aplicat IFRS 15 „ Venituri din contractele cu clientii„.

Specificul activitatii nu presupune modificari semnificative ale politicilor contabile referitoare la recunoasterea veniturilor in conditiile aplicarii noului standard

2.5. Tranzactii in valuta

Societatea opereaza in Romania , iar moneda sa functionala este leul-RON.

In cuprinsul situatiilor financiare ale societatii, tranzactiile in alte monede – valute- sunt inregistrate la rata de schimb in vigoare la data tranzactiilor.

Conversii valutare

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala a Societatii.

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON folosind cursul de schimb valabil la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul perioadei, sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Castigurile si pierderile realizate sau nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Rata de schimb RON pentru 1 unitate moneda straina

	31.12.2016	31.12.2017
1 EUR	4,5411	4,6597
1 USD	4.3030	3.8915

2.6. Costuri aferente imprumuturilor pe termen lung

Costurile aferente imprumuturilor pe termen lung atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei de active ce necesita o perioada substantiala de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vanzare, sunt adaugate costului acelor active, pana in momentul in care activele respective sunt gata pentru a fi folosite pentru sscopul lor sau pentru vanzare. Veniturile din investitii temporare ale imprumuturilor, pana cand aceste imprumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente imprumuturilor pe termen lung, eligibile pentru capitalizare.

Toate celelalte costuri aferente imprumuturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar.

2.7. Costuri aferente dreptului de pensionare

Societatea plateste contributii la bugetul de stat al asigurarilor sociale, la fondul de pensii si la cel de somaj, la nivelele stabilite de legislatia actuala. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuiala corespunzatoare cu salariile.

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in numele angajatilor sai pentru benficii post-angajare(pensionare). Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariati, altele decat cele descrise mai jos:

Conform contractului colectiv de munca, societatea acorda salariatilor un salariu, la pensionare indiferent de vechimea in munca. Aceste sume sunt estimate la data de raportare pe baza: salariului brut la data de raportare; numarul de angajati; estimarile actuariale ale datoriilor viitoare privind rata de mortalitate, rata de crestere a salariului, rata inflatiei, rata de rotatie a personalului, etc. La data de raportare, aceste obligatii privind beneficiul determinat cuprind valoarea prezenta a beneficiului determinat si costul serviciilor aferent inregistrat in contul de profit si pierdere.

2.8 . Contributia pentru angajati

Societatea plateste contributii la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, la fondul de pensii, fondul de somaj, la nivelele stabilite prin legislatia curenta. Valorile stabilite sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile reprezentand salariile acordate.

2.9. Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezinta suma impozitului curent si a impozitului amanat.

a) Impozitul curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare de legislatia romaneasca.

Conducerea evalueaza periodic pozitiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Cota de impozitare este aplicata profitului impozabil si este de 16%.

b) Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda reportului variabil privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia:

- Cazului in care datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii nete intr-o tranzactie care nu este o combinare de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate**,** cu exceptia cazului in care :

- Creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinare de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a reglementarilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului si pierderii este recunoscut in afara profitului si pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezulatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

Taxa pe valoare adaugata

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoare neta de TVA, cu exceptia:

- Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz.
- Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare.

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor si datoriilor in situatia pozitiei financiare.

2.10. Imobilizari corporale

Evaluare initiala

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost, mai putin amortizarea cumulata si/sau pierderile din depreciere cumulate, daca este cazul. Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Societatea recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei inspectii generale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Costul unei imobilizari corporale este format din:

(a) pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile, dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor.

(b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesare pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere.

(c) estimarea initiala a costurilor de demontare si de mutare a elementului si de reabilitare a amplasamentului unde este situat, obligatia pe care o suporta entitatea la dobandirea elementului sau ca o consecinta a utilizarii elementului pe o perioada anumita in alte scopuri decat cele de a produce stocuri in timpul acelei perioade.

Imobilizarile corporale in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza inainte de finalizare si punere in functiune.

Evaluarea ulterioara

Societatea a ales ca metoda de evaluare ulterioara imobilizarilor corporale modelul reevaluarii.

Modelul reevaluarii presupune ca imobilizarile corporale sa fie contabilizate la o valoare reevaluata, aceasta fiind valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluarile sunt realizate frecvent pentru a asigura ca valoarea justa a activului reevaluat nu variaza semnificativ fata de valoarea contabila. Amortizarea cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este retratata la valoarea reevaluata a activului.

Orice surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si, astfel, creditat in rezerva din reevaluarea activelor de la capitalurile proprii, cu exceptia masurii in care acesta reia o reducere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere si, in acest caz, cresterea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care compenseaza un surplus existent pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluarea activelor.

La cedare, orice rezerva din reevaluare care se refera la activul respectiv ce urmeaza a fi vandut este transferata la rezultatul reportat.

Amortizarea imobilizarilor

Durata de utilizare economica este perioada de timp in care este asteptat ca activul sa fie folosit de catre o societate. Durata de utilizare economica pentru imobilizarile corporale a fost determinata de angajati specializati. Amortizarea este calculata aplicand metoda liniara pe intreaga durata de utilizare a activului. Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele medii de viata pe categorii de imobilizari, sunt dupa cum urmeaza:

- Cladiri 20-30 ani
- Instalatii tehnice si masin 14-15 ani

- Mobilier si alte utilaje 3-10 ani

Durata de viata si metoda de amortizare vor fi revizuite periodic astfel incat sa existe o concordanta cu asteptarile privind beneficiile economice aduse de activele respective.

Amortizarea fiscala este calculata separat, prin utilizarea metodei accelerate si degresive (pentru anumite echipamente / mijloace de transport achiztionate in anii 2007 si 2008), iar diferenta valorica dintre cele doua categorii de cheltuieli cu amortizarea s-a considerat facilitate fiscala la calculul impozitului pe profit.

Pentru mijloacele fixe achizitionate in anii 2007 si 2008 s-a utilizat metoda amortizarii accelerate, pentru mijloacele fixe reprezentand instalatii tehnice si masini si metoda amortizarii degresive, pentru mijloacele fixe reprezentand mijloace de transport auto.

Pentru amortizarea fiscala s-a utilizat metoda de amortizare accelerata, in cazul echipamentelor tehnologice, al masinilor, uneltelor si instalatiilor, precum si pentru computere si echipamente periferice ale acestora, caz in care pentru primul an de functionare amortizarea reprezinta 50% din valoarea de intrare a mijlocului fix.

Pentru mijloacele fixe reprezentand mijloace auto, s-a utilizat metoda de amortizare degresiva, caz in care, amortizarea s-a calculat prin multiplicarea cotelor de amortizare liniara cu unul din coeficientii urmatori :

- 1.5% daca durata normala de utilizare a mijlocului fix amortizabil este intre 2 si 5 ani;
- 2% daca durata normala de utilizare a mijlocului fix amortizabil este intre 5 si 10 ani;
- 2.5% daca durata normala de utilizare a mijlocului fix amortizabil este mai mare de 10 ani;

Derecunoastere

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Surplusul din reevaluare inclus in capitaluri proprii este transferat direct in rezerve atunci cand surplusul este realizat. Intregul surplus este realizat la casarea sau vanzarea activului.

Valoarile reziduale, duratele de viata si metodele de amortizare a activelor imobilizate sunt revizuite la sfarsitul fiecarui an financiar si ajustate corespunzator.

Activele imobilizate ce nu mai indeplinesc conditiile de inregistrare ca mijloace fixe sunt trecute la grupa mijloacelor fixe de natura obiectelor de inventar. Sunt trecute pe cheltuieli prin amortizarea calculat in functie de durata de viata estimata, stabilita prin decizie interna, ce nu poate fi mai mica de 3 ani.

2.11. Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, incluzand costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, investitiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justa, care reflecta conditiile de piata la data raportarii. Castigurile sau pierderile generate de modificari ale valorii juste a investitiilor imobiliare sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei in care apar. Valorile juste sunt evaluate anual de un evaluator extern independent, acreditat, prin aplicarea modelului de evaluare recomandat de Comitetul pentru Standarde Internationale de Evaluare.

Investitiile imobiliare trebuie derecunoscute in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in contul de profit si pierdere in perioada in care este derecunoscut.

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt facute numai daca exista o modificare a utilizarii. Pentru transferul unei investitii imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor, costul presupus al proprietatii in scopul contabilizarii ei ulterioare este valoarea sa justa de la data modificarii utilizarii. Daca o proprietate imobiliara utilizata de posesor devine o investitie imobiliara, Societatea o contabilizeaza in conformitate cu politica prevazuta la imobilizarile corporale pana la data modificarii utilizarii.

2.12. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate, daca exista. Imobilizarile necorporale generate intern, exclusiv costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate si cheltuiala este reflectata in contul de profit si pierdere in momentul in care cheltuiala este efectuata.

Duratele de viata utila a imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierii imobilizarii necorporale. Perioada de amortizare si metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea metodei sau perioadei de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata utila este recunoscuta in contul de profit si pierdere in categoria cheltuieli in conformitate cu functia imobilizarilor necorporale.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe durata estimata de viata de maxim 3 ani.

Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului si este recunoscuta in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Brevete, licente, marci comerciale

Brevetele, licentele, marcile comerciale sunt recunoscute ca imobilizari necorporale si evaluate conform perioadei utile de viata (determinata – se amortizeaza, perioada nedeterminata – se testeaza pentru depreciere)

2.13. Instrumente financiare

Activele financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Activele financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile in vederea vanzarii sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficace impotriva riscurilor, dupa caz. Societatea determina clasificarea activelor financiare ale sale la recunoasterea initiala.

Toate activele financiare sunt recunoscut initial la valoarea justa plus costurile aferente tranzactiei, in cazul activelor inregistrate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Evaluarea ulterioara

Evaluarea ulterioara a activelor financiare depinde de clasificare acestora, dupa cum este descris mai jos:

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si activele financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca sunt dobandite in scopul vanzarii sau reachizitionarii in termenul cel mai apropiat. Instrumentele derivate, inclusiv instrumentele derivate incorporate separate, sunt, de asemenea, clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii daca nu sunt desemnate ca instrumente eficace de acoperire impotriva riscurilor conform IAS 39.

Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt contabilizate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa, iar modificarile valorii juste sunt recunoscute in venituri financiare sau costuri financiare in contul de profit si pierdere.

Active financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt desemnate la data lor initiala de recunoastere si numai daca sunt indeplinite criteriile conform IAS 39.

Imprumuturile si creantele

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la venituri financiare. Pierderile care provin din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la costurile de finantare.

Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ au expirat.
- Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („pass-through”); si (a) Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului sau (b) Societatea nu

a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

- Cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Societatii in activul respectiv. In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea.
- Continuarea implicarii care ia forma unei garantii privind activul transferat este evaluata la valoarea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii care i s-ar putea impune Societatii sa o ramburseze.

Deprecierea activelor financiare

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare masura in care exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat**.** Un activ financiar sau un grup de active financiare este considerat depreciat daca si numai daca exista dovezi obiective ale deprecierii ca rezultat al unuia sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (un „eveniment care ocazioneaza pierderi"), si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate fiabil. Dovezile de depreciere pot sa includa indicii ca debitorul sau un grup de debitori se confrunta cu dificultati financiare semnificative, neindeplinirea obligatiei de plata a dobanzii sau a principalului, probabilitatea sa intre in faliment sau alta forma de reorganizare financiara si date observabile indica faptul ca exista o scadere cuantificabila in fluxurile de trezorerie estimate, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

2.14 Datorii financiare

Recunoasterea initiala si evaluare

Datoriile financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si credite sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficace impotriva riscurilor, dupa caz. Societatea determina clasificarea datoriilor financiare ale sale la recunoasterea initiala.

Toate datoriile financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor si creditelor, sunt contabilizate la cost amortizat. Aceasta include costurile aferente tranzactiei direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Societatii includ datorii comerciale si similare, descoperiri de cont, imprumuturi si credite, contracte de garantie financiara.

Evaluarea ulterioara

Evaluarea datoriilor financiare depinde de clasificare acestora, dupa cum este descris mai jos:

Datoriile financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii si datoriile financiare desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Datoriile financiare sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca sunt dobandite in scopul vanzarii acestora in termenul cel mai apropiat. Aceasta categorie include instrumentele financiare derivate incheiate de Societate care nu sunt desemnate ca fiind instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei relatii de acoperire impotriva riscurilor conform definitei din IAS 39. Instrumentele derivate incorporate separate sunt de asemenea clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca nu sunt desemnate ca instrumente eficace de acoperire impotriva riscurilor.

Castigurile sau pierderile aferente datoriilor detinute in vederea tranzactionarii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Datoriile financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt desemnate la data lor initiala de recunoastere si numai daca sunt indeplinite criteriile conform IAS 39. Societatea nu a desemnat datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Imprumuturile si creditele

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile purtatoare de dobanda sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si pe perioada procesului de amortizare la rata dobanzii efective.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea la rata dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la costurile de finantare.

Derecunoasterea

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

2.15. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

Costul stocurilor cuprinde toate cheltuielile de cumparare, costurile de productie (inclusiv toate costurile directe si indirecte imputabile activitatea operationala a productiei) si alte costuri suportate in aducerea stocurilor la starea prezenta si in locatia lor.

Valoarea produse finite si a celor in curs de executie include costul cu materia prima, manopera directa, costurile de productie directe si cheltuielile indirecte de productie, inclusiv amortizarea. Costurile finantarii (cheltuielile cu dobanda) nu sunt incluse in valoarea stocurilor.

Stocurile sunt evaluate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in conditiile functionarii normale a afacerii mai putin costurile estimate de finalizare si costuri de vanzare. Costul stocurilor este determinat prin metoda primul intrat - primul iesit (FIFO).

Materialele de natura obiectelor de inventar sunt inregistrate la pret de achizitie si cuprind si echipamentele de lucru si de protectie. Duratele de utilizare pentru echipamentele de lucru si de protectie sunt stabilite prin contractul colectiv de munca. La darea lor in folosinta costul acestora este inregistrat pe cheltuieli.

Semifabricatele cuprind circulatia interna a fainii si sunt evaluate la un cost ce cuprinde materia prima procesata, la un cost mediu ponderat si o estimare a cheltuielilor de procesare.

Produsele finite obtinute sunt evaluate, in cursul lunii la un cost standard, conform nomenclatorului. Periodic aceste costuri sunt revizuite in functie de conditiile curente ale perioadei. La 31 decembrie 2102 si 31 decembrie 2011, au fost stabilite diferentele dintre costurile standard la care au fost inregistrate produsele finite si semifabricatul (faina) si costurile efective stabilite in cadrul contabilitatii de gestiune. Au fost inregistrate diferentele de pret calculate pentru stocurile de produse finite aflate pe depozite.

Societatea inventariaza periodic stocurile pentru a determina daca sunt deteriorate, invechite, au miscare lenta sau daca valoarea realizabila neta a scazut, si face ajustarile necesare.

2.16. Numerarul si depozitele pe termen scurt

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul din casa, conturile curente, depozitele bancare precum si biletele la ordin. Depozitele in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei de raportare. Descoperirea de cont este dedusa din soldul disponibilitatilor atat in bilant cat si pentru situatia fluxurilor de trezorerie.

Numerarul si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt cu scadenta intr-o perioada de trei luni sau mai mica.

2.17. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

La rascumpararea actiunilor Societatii suma platita va diminua capitalurile proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai societatii, prin rezultatul reportat, pana cand acestea vor fi anulate sau re-emise. Atunci cand aceste actiuni sunt ulterior re-emise, suma primita (net de costurile tranzactiei si efecte ale impozitului pe profit) este recunoscuta in capitaluri proprii atribuibile detinatorilor de capital propriu ai societatii.

2.18 . Dividende

Societatea recunoaste o datorie de efectuare a unor distribuiri monetare sau nemonetare actionarilor atunci cand distriburea este autorizata si nu se mai afla la discretia Societatii. O valoare corespunzatoare este recunoscuta direct in capitalurile proprii. Distribuirile nemonetare sunt evaluate la valoarea justa a activelor care urmeaza sa fie distribuite. La decontarea distribuirii de active nemonetare, orice diferenta intre valoarea contabila a datoriei si valoarea contabila a activelor distribuite este recunoscuta la venituri, pe un rand separat, in situatia rezultatului global

2.19. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei. In cazul in care Societatea asteapta rambursarea partiala sau integrala a cheltuielilor aferente decontarii unui provizion, suma rambursata va fi recunoscuta ca un activ separat, dar numai cand rambusarea este certa. Cheltuiala cu provizionul va fi prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta, deducand orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata de actualizare, inainte de impozitare, care sa reflecte riscurile specifice obligatiei. In cazul in care se utilizeaza actualizarea, cresterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda.

2.20. Rezultatul reportat si rezerva legala

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de 5% la rezerva legala, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Repartizarrea profitului este realizata in consecinta in anul financiar urmator, ulterior aprobarii repartizarii in AGA, ex: valoarea dividendelor aprobate si alte rezerve conform reglementarilor legale. Inregistrarile contabile privind repartizarea profitului nu pot fi stornate.

2.21. Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

2.22. Parti afiliate

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla/influenta semnificativ cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ de asemenea proprietarii principali ai societati, membrii

conducerii, membrii consiliului de administratie si membrii familiilor lor, partile cu care controleaza in comun alte companii, planuri de beneficii ulterioare angajarii pentru angajatii Societatii.

2.23. Raportarea pe segmente operationale

Un segment de activitate este o componenta a unei entitati care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli. Rezultatele activitatilor sunt examinate in mod periodic de catre factorul decizional operational, in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantelor realizate. La nivelul societatii sunt organizate urmatoarele segmente operationale :

- Activitatea de morarit;
- Activitatea de panificatie;
- Activitatea de covrigarie;
- Activitatea de patiserie si cofetarie;
- Activitatea de vanzare in cadrul depozitelor en –gross;
- Activitatea de vanzare in cadrul retelei proprii de magazine de desfacere cu amanuntul.

3. Informatii pe segmente operationale

Veniturile societatii sunt realizate prin tranzactii cu diversi clienti interni , reprezentand retele de distributie, depozite de desfacere en gross, societati de desfacere en detail, precum si prin magazinele proprii de desfacere cu amanuntul.

Venituri din exploatare		
Venituri pe tipuri de activitati	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din vanzarea produselor finite	60.673.176	66.447.262
Venituri din vanzarea marfurilor	8.624.735	6.850.283
Discounturi acordate	5.712.994	11.017.715
Venituri din prestari servicii	249.753	245.944
	63.834.670	62.525.774
Venituri pe sectoare de activitate	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din morarit si produse de panificatie	63.584.917	62.279.830
Venituri din chirii	166.705	174.477
Venituri din alte servicii	83.048	71.467
	63.834.670	62.525.774

Rezultatul brut,veniturile si cheltuielile inregistrate in cadrul activitatii de exploatare se prezinta astfel :

3	Exercitiu financiar	
	31.12.2016	Curent 31.12.2017
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	63.834.670	62.525.774
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	**60.240.254**	**56.541.685**
3. Cheltuielile activitatii de baza	55.696.473	51.914.616
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	3.163.125	**3.283.399**
5. Cheltuielile indirecte de productie	1.380.656	**1.343.669**
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	3.594.416	5.984.089
7. Cheltuielile de desfacere	1.558.406	**1.639.574**
8. Cheltuieli generale de administratie	1.222.229	**743.722**
9. Alte venituri din exploatare	1.610.610	**38.503**
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	2.424.391	3.639.296

4. Alte venituri

Alte venituri	31.12.2016	31.12.2017
Castiguri/pierderi din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Venituri din subventii	27.185	-
Alte venituri din exploatare	1.583.425	1.451.771
	1.610.610	1.451.771

5. Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile

Cheltuieli materiale	31.12.2016	31.12.2017
Materii prime si materiale	18.274.995	17.800.779
Materiale auxiliare	2.890.453	3.035.355
Alte cheltuieli materiale	4.788.627	5.407.395
	25.954.075	26.243.529

6. Cheltuieli inregistrate cu costul marfurilor vandute si discounturile primite

Costul marfurilor	31.12.2016	31.12.2017
Costul marfurilor	3.786.177	2.142.177
Discounturi primite	(21.771)	(9.100)
Cost marfa net	3.764.406	2.133.077

7. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor

	31.12.2016	31.12.2017
Cheltuieli cu salariile angajatilor	10.407.705	12.525.666
Contributii sociale la salariile angajatilor	2.708.008	3.266.454
Alte beneficii angajati	-	
	13.115.713	15.792.120

Numarul mediu de salariati la nivelul anului 2017 a fost de 473 persoane, inregistrand o crestere fata de anul 2016 cu 25 persoane . Numarul efectiv de personal la 31.12.2017 a fost de 537 persoane.

8. Alte cheltuieli aferente activitatii de exploatare

Alte cheltuieli	31.12.2016	31.12.2017
Cheltuieli privind energia, gazele,apa	4.922.965	5.339.778
Cheltuieli cu reparatii si intretinere	557.094	719.416
Cheltuieli cu redevente, locatii, gest, chirii	469.136	464.204
Cheltuieli cu asigurarile	251.167	218.036
Cheltuieli cu colaboratorii	312.357	372.901
Cheltuieli de protocol	52.859	68.427
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	4.414.556	363.021
Cheltuieli transport bunuri	774.854	943.934
Cheltuieli transport persoane	48.243	71.517
Cheltuieli deplasare, diurne, abonamente transport	64.316	134.285
Cheltuieli taxe telefonice si postale	136.767	114.785
Cheltuieli cu serviciile bancare	116.488	123.373
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	2.473.047	3.063.516
Cheltuieli cu impozite si taxe	660.352	661.430
Cheltuieli cu amortizare mijloacelor fixe	3.636.846	3.001.462
total	18.891.047	15.660.084

9. Alte costuri

	31.12.2016	31.12.2017
alte cheltuieli de exploatare, din care:	1.295.648	509.439
Cheltuieli repr. Costul mijl fixe vandute	1.103.060	23.493
Chelt repr majorari, penalitati, dif pret valorificare rebut, retur	322.545	347.370
alte ch exploatare(ct.658)	(129.957)	138.576

10. Venituri si cheltuieli financiare

Indicator	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din diferente de curs valutar(ct 765)	54.452	17.391
Venituri din dobânzi(ct 766)	82	75
Venituri din actiuni detinute la entitati asociate (761)	-	2.620.196
VENITURI FINANCIARE	54.534	2.637.662
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si inv fin ct 686	-	-
Cheltuieli privind dobinzile(ct 666-7418)	238.645	232.081
- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile din grup	-	-
Alte cheltuieli financiare(ct663+664+665+667+668)	14.507	6.414
CHELTUIELI FINANCIARE	253.152	238.495
pierdere financiara	(198.618)	2.399.167

11. Impozitul profit curent si impozitul pe profit amanat

a) Impozitul pe profit curent :

AN 2017 31.12.2017	CALCUL IMPOZIT PROFIT	
sold creditor 121 : PROFIT		5.387.199
chelt impozit profit	691	651.264
chelt majorari, amenzi, penalitati	658,1	34.655
Chelt. Pierderi creante	654	37.677
chelt sponsorizare, donatii	658,2	132.630
ch. priv dif de pret rebuturi	658,8	312.715
TVA aferenta ch priv dif pret	635	49.149
cheltuieli nedeductibile protocol	6231	25.392
ch nedeductibile mijloace transport auto		158.925
ch nedeductibile mijloace transport auto TVA		27.052
ch.proviz.depreciere imobilizari	655	-
ch.proviz.depreciere imobilizari	656	-
CH investitii in curs abandonate	6584	-
chetuieli nedeductibile depasiri consumuri		179.909
TVA aferenta depasirilor	635	9.303
Rezerve din reevaluare trecute la 117	105=117	-
venituri din anulare provizion	7812	32.386
venituri din anulare provizion	7814	-

venit creante reactivate 754	754	**-**
venituri reev imobilizari	755	**-**
Rezerve din reevaluare trecute la 117 capital KB	105=117	**-**
Reevaluari 2003-2007-2009 supuse imp	681	**582.206**
chelt neded regim amortizare degr, acc	681	**214.729**
venit DIN DIVIDENDE INCASATE	7612	**2.620.196**
rezerva legala 2015	129	**250.880**
baza impozabila		**4.899.342**
pierdere fiscala an precedent		**-**
PROFIT IMPOZABIL		**4.899.342**
IMPOZIT PROFIT		**783.895**
Deducere 20% sponsorizare		**132.630**
impozit profit calculat si de virat		**651.265**

Calculul impozitului pe profit curent la data de 31.12.2017, a avut in vedere profitul net inregistrat, in suma de 5.387.199 lei;

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 34.655 lei, costurile cu produsele inregistrate ca rebuturi si retururi de produse ce nu mai pot fi valorificate, in suma de 312.715 lei si TVA aferenta in suma de 49.149 lei, cheltuieli nedeductibile aferente mijloacelor de transport, in suma de 185.977 lei, precum si cheltuieli nedeductibile – depasiri consumuri, in suma de 179.909 lei, elemente de natura cheltuielilor nedeductibile reprezentand diferente de reevaluare aferente mijloacelor fixe, supuse impozitarii pe masura amortizarii acestora, in suma de 582.206 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 214.729 lei;

Ca venituri neimpozabile au fost cuprinse in baza de impozitare veniturile din anulare de provizioane in suma de 32.386 lei, venituri financiare din actiuni detinute la entitati asociate in suma de 2.620.196 lei.

Baza impozabila pentru calculul impozitului pe profit curent a fost stabilita la valoarea de 4.899.342 lei, s-a calculat un impozit pe profit in suma de 783.895 lei, din care s-a dedus sponsorizarea acordata in suma de 132.630 lei

Impozitul pe profit la 31.12.2017 a fost stabilit la suma de 651.264 lei.

b) Impozitul pe profit amanat

	31/12/2016	31/12/2017	veniturilprivind impozitul amanat
Efectul diferentelor temporare impozabile-datorii			
Active imobilizate	**3.033.831**	**3.033.831**	
Efectul diferentelor temporare impozabile-active			
Active imobilizate	-	-	-
Cheltuieli inregistrate in avans	-	-	-
Ajustari de valoare pentru creante	-	-	-
	-	-	-
Creante/datorii privind impozitul pe profit amanat	**3.032.831**	**3.033.831**	

La data de 31.12.2017 valoarea impozitului amanat este in suma de 3.033.831 lei.

12. Active imobilizate

(In anexa nr. 5 se prezinta evolutia activelor imobilizate)

a) Imobilizari corporale – la data bilantului au valoarea neta in suma de 45.954.915 lei.

Acestea au inregistrat o scadere fata de perioada anului precedent in suma de 687.076 lei.

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoarea neta contabila		
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	evolutie 2017/2016
0			
Terenuri	10.366.613	10.301.312	**-65.301**
Contructii	19.267.032	18.548.712	**-718.320**
Instalatii tehnice si masini	9.152.535	9.265.573	**113.038**
Alte instalatii, utilaje si mobilier	140.917	126.435	**-14.482**
Investitii imobiliare	7.278.747	7.278.747	**0**
Imobilizari corporale in curs	183.457	350.135	**166.678**
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	252.691	84.000	**-168.691**
TOTAL2 Imobilizari corporale	**46.641.992**	**45.954.915**	**-687.077**

La nivelul anului 2017 imobilizarile corporale au inregistrat cresteri in suma de 3.048.012 lei , reprezentand intrari de imobilizari in patrimoniul societatii, si descresteri prin iesirea de imobilizari din patrimoniul societatii in suma de 877.851 lei.

Pentru imobilizarile corporale au fost calculte deprecieri pentru pierderile de valoare – pe baza cheltuielilor de amortizare in suma 3.001.462 lei.

Nu au fost inregistrate compensatii primite de la terti pentru elemente de imobilizari corporale depreciate, asa cum prevede IAS 16.74(d).

13. Imobilizari necorporale valoare neta

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoarea neta contabila	
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0		
imobilizari necorporale		
Fond comercial		
TOTAL 1 Imobilizari necorporale	**61.999**	**32.091**

14. Investitii imobiliare

Societatea a adoptat politica de evaluare a investitiilor imobiliare la valoarea justa la data tranzitiei la IFRS, 1 ianuarie 2011.

La data intocmirii situatiilor financiare , 31.12.2017, investitiile imobiliare sunt inregistrate la valoarea de 7.278.747 lei, formata din urmatoarele elemente :

TIP	valoare 31.12.2016	valoare 31.12.2017
CONSTRUCTII	4.810.869	4.810.869
TEREN	2.467.878	2.467.878
	7.278.747	**7.278.747**

Investitiile imobiliare sunt inregistrate la valoarea justa, determinata pe baza evaluarilor efectuate de catre un evaluator independent acreditat la data de 31 decembrie 2015.

Raportul de reevaluare intocmit s-a utilizat metoda capitalizarii directe – pentru cladiri si metoda comparatiei de piata- pentru terenuri.

La data intocmirii situatiilor financiare pentru exercitiul anului 2017 , investitiile imobiliare cuprind urmatoarele elemente :

- Cladiri evaluate la valoarea justa de **4.810.869 lei**;
- Terenuri evaluate la valoarea justa de **2.467.878 lei**.

Total = **7.278.747 lei**.

La nivelul anului 2017 au fost inregistrate venituri din chirii aferente investitiilor imobiliare in suma de 155.810 lei.

15. Investitii financiare

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoarea neta contabila	
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0		
Actiuni detinute la entitati afiliate	26.979.638	28.842.828
Investitii detinute ca imobilizari	283.958	80.141
Alte creante imobilizate	0	0
TOTAL3 Imobilizari financiare	**27.263.596**	**28.922.969**

Pentru investitiile financiare, sunt calculate ajustari de valoare in suma de 203.817 lei, in cadrul participatiei la SC GEPROCON IASI.

Denumirea elementului de imobilizare *)	Ajustari de valoare***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	5	6	7	8 = 5+6-7
Actiuni detinute la entitati afiliate				0
Investitii detinute ca imobilizari	203.817	0		203.817
Alte creante imobilizate				0
TOTAL3 Imobilizari financiare	**203.817**	**0**	**0**	**203.817**

Pentru imobilizarile corporale si necorporale , nu au fosr efectuate operatiuni de reevaluare la data de 31.12.2017.

Societatea detine actiuni in urmatoarele companii :

Nr.crt	Denumire p.J	Capital social	valoare contabila
1.	HARDWOOD SRL VL	**12.000.000**	**6.930.000,00**
2.	B.M.F.M SA SIBIU	**33.427.926**	**80.125,00**
3.	GEPROCON Iasi	**4.530.885**	**203.832,50**
4.	AMYLON SA	**2.202.700**	**953.915,14**
5.	MOARA CIBIN	**11.263.936,20**	**11.958.898,89**
6	BOROMIR PROD SA	**23.306.373,80**	**14,00**
7	KALIZEA BOROMIR SA	**22.500.000,00**	**9.000.000,00**
	TOTAL		**29.126.785,53**

SOLD FINAL 261	28.842.828,03
SOLD FINAL 265	283.957,50
TOTAL TITLURI	**29.126.785,53**

16. Imprumuri bancare (in anexa nr. 4 sunt prezentate tipurile de imprumuturi contractate)

Imprumuturile inregistrate la 31 decembrie 2017 sunt in valoare de 9.283.810 lei, avand termen de rambursare sub 1 an, suma de 8.550.190 lei si peste 1 an suma de 733.620 lei, astfel :

BANCA	TERMEN < 1 AN		TERMEN > 1 AN (EUR/RON)	
	EURO	RON	EURO	RON
ING		489.075,96		733.619,52
ING		5.086.293,38		
CEC BANK	0,00	2.974.820,94	0,00	0,00
TOTAL	**0,00**	**8.550.190,28**	**0,00**	**733.619,52**
			0,00	**9.283.809,80**

(Garantiile aferente acestor credite sunt prezentate in anexa 6)

Dobanzile aferente creditelor angajate au fost calculate si platite la nivelul anului 2017 in suma de 232.081 lei.

LUNA	CEC BANK	ING	ING	Aalte operatiuni	TOTAL GEN
	LINIE CREDIT	CREDIT TERMEN MEDIU	CREDIT TIP DESCOPERIRE		
cont	51941	1624	51932		666
	LEI	LEI	LEI		LEI
IANUARIE	6.708,08				**6.708,08**
FEBRUARIE	4.236,81	11.538,60	5.977,23		**21.752,64**
MARTIE	3.722,92		7.614,75		**11.337,67**
APRILIE	5.457,97		8.904,08		**14.362,05**
MAI	6.957,30	16.370,11	7.468,70		**30.796,11**
IUNIE	6.744,84		7.412,38		**14.157,22**
IULIE	6.757,54		6.686,67		**13.444,21**
AUGUST	6.595,44	15.260,86	5.790,40		**27.646,70**
SEPTEMBRIE	6.130,27		7.784,05		**13.914,32**
OCTOMBRIE	7.674,38		6.528,34		**14.202,72**
NOIEMBRIE		13.785,89	9.953,92		**23.739,81**
DECEMBRIE	15.699,47		9.606,66		**25.306,13**
DECEMBRIE CT 5186			14.713,71		**14.713,71**
TOTAL IAN-DEC	**76.685,02**	**56.955,46**	**98.440,89**	**0**	**232.081,37**

17. Stocuri

Stocuri	31.12.2016	31.12.2017
Materii prime si materiale consumabile	3.623.717	4.629.101
Produse finite	1.356.291	1.844.292
Marfuri	95.492	87.587
Combustibili	65.120	47.700
Piese de schimb	486.380	507.859
Ambalaje	1.267.356	1.221.535
Obiecte de inventar	185.808	249.096
stocuri aflate la terti	510.136	3.219.565
alte stocuri-materiale consumabile	-	-
	7.590.300	11.806.735

Stocurile sunt gajate integral in favoarea bancilor finantatoare de la care societatea a contractat imprumuturi pe parcursul exercitiilor financiare precedente.

18. Creante comerciale si alte creante

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	**31.558.303**	**31.558.303**	**0**
creante comerciale	4.922.643	4.922.643	0
sume de incasat de la entitati afiliate	25.217.705	25.217.705	0
creante in legatura cu personalul	505.257	505.257	
creante in legatura cu Bugetul de Stat	76.398	76.398	0
creante in legatura cu Bugetul Asigurarilor Sociale	27.790	27.790	0
creante reprezentand debitori diversi	773.346	773.346	0
		0	0
alte creante	35.164	35.164	0

Clientii incerti sunt inregistrati in cont distinct si sunt in valoare de 2.400.148 lei;

Au fost constituie provizioane pentru creantele incerte in suma de 2.138.528 lei.

Ca termene de lichiditate creantele au o perioada de sub 1 an.

CONT	<30	30	60	90	120
411.111	1.177.020,06	1.206.166,45	690.308,85	327.607,40	179.013,70
411.112	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
411.81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
451.1	1.123.043,84	1.249.198,72	1.474.740,60	1.120.904,85	1.307.795,66
461	0,00			0,00	
TOTAL	**2.300.063,90**	**2.455.365,17**	**2.165.049,45**	**1.448.512,25**	**1.486.809,36**

CONT	150	>150	TOTAL
411.111	286.997,75	473.451,76	**4.340.565,97**
411.112	0,00	0,00	**0,00**
411.81	0,00	2.400.148,67	**2.400.148,67**
451.1	965.912,75	17.976.108,24	**25.217.704,66**
461		1.590.146,06	**1.590.146,06**
TOTAL	**1.252.910,50**	**22.439.854,73**	**33.548.565,36**

19. Numerar si echivalente de numerar

Numerar si echivalente de numerar	31.12.2016	31.12.2017
Disponibil la banca	3.146.161,00	778.142,00
Disponibil la casa	251.249,00	306.347,00
	3.397.410,00	**1.084.489,00**

Numerarul este integral gajat in favoarea bancilor finantatoare pentru imprumuturile contractate in exercitiile anterioare.

Numerarul net de descoperirile de cont se prezinta astfel :

Numerarul net si descoperirile de cont	31.12.2016	31.12.2017
Numerar si echivalente de numerar	3.397.410,00	1.084.489,00
Descoperiri de cont	-7.977.753,22	-8.061.114,32
	(4.580.343,22)	**(6.976.625,32)**

20. Capital emis, rezultat reportat si rezerve

a) Capitalul emis

Capitalul social emis si varsat inregistrat la Oficiul Registrului Comertului este de 23.306.373 RON si este divizat in 233.063.738 actiuni. Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1 RON.

Structura actionariatului , este urmatoarea :

nr. crt.	Denumire actionar	31.12.2016	31.12.2017
1.	SC Boromir Ind SRL	90.78 %	94.31 %
2.	Alti actionari	9.22 %	5.69 %
	Total	**100,00%**	**100,00%**

b) Rezultatul reportat

	INDICATOR	31.12.2016	31.12.2017
1171	REZULTAT REPORTAT	4.732.121,00	6.790.739,00
1175	REZ REP SURPLUS REEV	12.917.432,80	13.597.825,96
		17.649.553,80	**20.388.564,96**

c) Rezerve

		31,12,2016	31,12,2017
1061	REZERVE LEGALE	1.420.612,45	1.671.484,45
1063	REZERVE STATUTARE	182.555,25	182.555,25
1068	ALTE REZERVE	25.802.101,52	25.802.101,52
		27.405.269,22	**27.656.141,22**

21. Datorii comerciale si alte datorii

DATORII *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	**24.226.062**	**20.458.611**	**3.767.451**	
datorii comerciale	**9.141.154**	**9.141.154**	**0**	0
datorii in legatura cu personalul	1.052.770	1.052.770	0	0
Datorii in legatura cu Bugetul de Stat	3.286.573	252.742	3.033.831	
Datorii in legatura cu bugetul Asigurarilor Sociale	470.018	470.018	0	0
Datorii in legatura cu entitatile afiliate	718.414	**718.414**	0	0
dividende de plata	230.359	**230.359**	0	0
creditori diversi	0	**0**	0	0
credite pe termen mediu	9.283.811	8.550.191	**733.620**	
Linii de credit	0	**0**	0	0
Alte datorii	42.963	42.963	0	0
		0		0
			0	0

22. Parti afiliate

SC BOROMIR PROD SA BUZAU, face parte din grupul de firme BOROMIR.

Societatile afiliate cu care SC BOROMIR PROD SA a desfasurat tranzactii comerciale in exercitiul financiar 2016 :

Denumire societate	Tara de origine	Adresa	Profil activitate
SC BOROMIR IND SRL	Romania	Rm. Valcea, strada Targului, nr.2	Producator de faina, produse de panificatie si patiserie
Moara Cibin SA	Romania	Sibiu, sos.Alba Iulia,nr.70	Producator faina si malai
Extrasib SA	Romania	Sibiu, sos.Alba Iulia, nr.70	Producator de biscuiti si paste scurte
Amylon	Romania	Sibiu, sos. Alba Iulia, nr.70	Producator de glucoza lichida si tablete
Panmed SA	Romania	Medias, sos. Sibiului, nr.72	Producator de produse de panificatie si patiserie
Rommac Trade SRL	Romania	Bucuresti, str. Ceikovski Pitri Ilici,nr.11, bloc 11, sc. B, ap.14-demisol	

Parti legate	Natura relatiei
Hardwood SRL	parte legata
Amylon	filiala si actionar
Moara Cibin SA	parte legata
Boromir Ind SRL	actionar
Boromiz Constantin	actionar si director Boromir Ind SRL
Boromiz Gheorghe	actionar si director Boromir Ind SRL
Boromiz Maria	actionar si director Boromir Ind SRL
Frantu George	actionar si director Boromir Ind SRL
Sava Constantin	actionar si director Boromir Prod SA
Ureche Mircea	actionar si director Moara Cibin SA
RommacTrade SRL	asociat Amylon
Eldi Brutaria SRL	alte parti legate
Comcereal SRL Sibiu	alte parti legate
Hajdu-Mill Kft	alte parti legate

Tranzactiile desfasurate cu firmele din grup sunt prezentate astfel :

total vanzari- valoare fara TVA	**13.911.874**
total achizitii -valoare fara TVA	**1.619.764**

Situatia centralizata a soldurilor tranzactiilor intragrup la data de 31.12.2017

sume de incasat	**25.217.704**
sume de plata	**718.414**

Tranzactiile inregistrate cu firmele din grup se prezinta astfel :

FIRME GRUP	BOROMIR IND VALCEA/DEVA	AMYLON SA	MOARA CIBIN SA	ROMMA C TRADE	TOTAL ct 4511-4512
ACHIZITII (ian-decembrie)-fara tva	1.386.692,50	230.141,50	2.930,40	-	**1.619.764,40**
VANZARI (ian-decembrier) - fara tva	13.260.537,86	651.336,15	-	-	**13.911.874,01**
SOLD CLIENTI(CT 4511)	25.042.619,27	173.356,71	994,40	734,28	**25.217.704,66**
SOLD FURNIZORI (CT 4512)	720.415,57	2.470,34	4.286,17	- 8.757,67	**718.414,41**
SOLD DE INCASAT	**24.322.203,70**	**170.886,37**	**-**	**9.491,95**	**24.502.582,02**
SOLD DE PLATA			**3.291,77**		**3.291,77**

23. Conducerea societatii

Organismul de conducere al societatii este Consiliul de Administratie.
Componenta actuala a Consiliului de Administratie este redata in tabelul de mai jos**:**

Nume	Pozitie
Dl. Sava Constatin	Presedinte executiv in Consiliul de Administratie
Dl. Boromiz Constantin	Membru neexecutiv in Consiliul de Administratie
Dl. Frantu George	Membru neexecutiv in Consiliul de Administratie
Dl. Popescu Cezar Gabriel	Membru executiv in Consiliul de Administratie
Dl. Raileanu Vasile	Membru neexecutiv independent in Consiliul de Administratie

Costurile cu administratia societatii si auditarea se prezinta astfel :

Situatia costurilor cu administrarea societatii 31.12.2017

nr crt	specificatie	sume
1	membrii CA	200.065
2	administratori	371.421
	total general	**571.486**
	costuri cu auditarea	172.235
	cost administrare	**743.721**

Nu au fost efectuate varsaminte sau imprumuturi pentru administratori si directori.

Conducerea executiva a societatii este asigurata in baza baza contractului de management incheiat cu dl ing. Sava Constantin in calitate de director general .

Politicile societatii nu prevad acordarea de bonificatii sau obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere si nici acordarea de avansuri si credite.

Costurile inregistrate cu managementul societatii sunt la nivelul anului 2017 in suma de 743.722 lei. Costurile privind auditarea societatii au fost la data de 31.12.2017 sunt in suma de 172.235 lei . Sunt cuprinse serviciile privind auditarea situatiilor financiare in conformitate cu Standardele de Audit aplicabile situatiilor financiare adoptate de camera Auditorilor Financiari din Romania, evaluarea principiilor contabile aplicabile si estimarile semnificative realizate de conducere, precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare potrivit cerintelor Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr.1286/2012. De asemenea sunt prinse si cheltuielile cu certificarile produselor fabricate si comercializate de societate de firme autorizate.

Constantin Sava
Director general

Marieta Pintilie
Departament economic