

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
intocmite in conformitate cu OMF 1286/2012
la data de 30.09.2016

DECLARATIE

Subsemnatii, Constantin Sava, director general al SC BOROMIR PROD SA, si Marieta Pintilie ec. 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 30.09.2016 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 30.09.2016, 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 ASF Bucuresti si situatiile financiare intocmite la 30.09.2016, situatia Rezultatului global, situatia Pozitiei financiare, celelalte anexe cuprinse in notele la situatiile financiare intocmite ce fac parte integrala din lucrarile de raportare.

Societatea nu are inregistrate filiale.

Prezenta declaratie insoteste documentatia transmisa catre ASF si BVB piata reglementata, in conformitate cu cerintele si prevederile regulamentului CNVM nr. 1/2006.

DIRECTOR GENERAL
Ing. Constantin SAVA

CONTABIL SEF
ec. Marieta Pintilie

**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 30.09.2016**

SITUATIILE FINANCIARE- intocmite la data de 30.09.2016 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 30.09.2016

(sumele sunt exprimate in RON)

Indicator	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	30.09.2015	30.09.2016
Venituri- CIFRA DE AFACERI	75.478.384	48.781.738
Alte venituri	60.755	59.298
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	11.357.377	11.416.433
total	86.896.516	60.257.469
Materii prime si consumabile folosite	28.219.887	27.590.512
Cheltuieli cu marfurile vandute	30.132.236	4.913.942
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	8.486.442	9.446.805
Alte cheltuieli	10.387.111	8.994.868
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	3.035.002	2.831.660
Modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare, a imobilizarilor corporale	-	-
Utilitati	3.553.737	3.424.332
Cheltuieli de transport	446.520	536.776
Castig din vanzarea investitiilor in alte companii		
total	84.260.935	57.738.895
profit/pierdere din exploatare	2.635.581	2.518.574
Cheltuieli financiare	242.339	178.791
Venituri financiare	138.758	52.725
Costuri financiare nete	(103.581)	(126.066)
Profit inainte de impozitare	2.532.000	2.392.508
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	471.468
Profitul exercitiului financiar	2.532.000	1.921.040
Venituri din impozitul amanat	-	-
Cheltuieli din impozitul amanat	-	-
Profitul sau pierderea neta a perioadei de raportare	2.532.000	1.921.040
Numar de actiuni	233.063.738	233.063.738
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluare imobilizari corporale	-	-
impactul impozitului amanat aferent reevaluarii	-	439.858
Total alte elemente ale rezultatului global	-	439.858
Total rezultat global	2.532.000	2.360.898
Rezultatul pe actiune	0.0109	0.0101

Constantin Sava
Director general

Marieta Pintilie
Departament economic

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la 30.09.2016

Active	01/01/2016	30/09/2016
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	50.587.392	39.787.418
Investitii imobiliare	9.998.846	7.278.747
Imobilizari necorporale	109.597	77.572
Active financiare	18.118.926	27.059.779
	78.814.761	74.203.516
Active curente		
Stocuri	11.212.098	5.785.413
Creante comerciale si similar	25.654.066	28.354.216
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-
Numerar si echivalente de numerar	815.578	2.266.721
	37.681.742	36.406.350
Total active	116.496.503	110.609.866
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	23.173.465	19.746.835
Rezerve	27.405.269	27.405.269
Rezultat reportat	9.278.373	17.437.124
Rezultatul exercitiului	4.981.648	2.360.898
Repartizarea profitului	447	-
Total capital propriu	88.221.321	90.333.139
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	1.744.069	1.344.965
datorii privind impozitul amanat	3.473.689	3.033.831
Alte datorii pe termen lung	51.270	5.594
	5.269.028	4.384.390
Datorii curente		
Imprumuturi pr termen scurt	5.802.993	8.458.195
Datorii comerciale si asimilate	17.203.161	7.434.142
	23.006.154	15.892.337
Total datorii	28.275.182	20.276.727
Total capitaluri proprii si datorii	116.496.503	110.609.866

Constantin Sava
Director general

Marieta Pintilie
Departament economic

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII la 30.09.2016

Element al capitalului propriu	sold la 01.01.2016	Cresteri	Reduceri	sold la 30.06.2016
Capital subscris	23.306.374	-	-	23.306.374
Ajustari ale capitalului social	-		-	-
Prime legate de capital	76.639			76.639
Rezerve din reevaluare	23.173.465	-	3.426.630	19.746.835
Rezerve (ct.1061)	1.420.165	447		1.420.612
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	9.278.373	8.158.751	0	17.437.124
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS	-		-	-
pierdere precedenta	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului -profit	4.981.648	2.360.898	4.981.648	2.360.898
repartizarea profitului	447	-	447	-
Total capitaluri proprii	88.220.874	10.520.096	8.407.831	90.333.139

Constantin Sava
Director general

Marieta Pintilie
Departament economic

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR pentru exercitiul financiar incheiat la 30.09.2016

INDICATOR	01/01/2016	30/09/2016
Profit(pierdere) inainte de impozitare	4.981.648	2.360.898
Ajustari nemonetare pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile nete de trezorerie:		-
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	4.021.652	2.831.660
Cheltuieli cu dobanzile	270.403	175.673
Venituri din dobanzi	(851)	(56)
Depreciere de valoare pentru stocuri si creante	361.366	(203.817)
Provizioane pentru investitii financiare	-	-
Pierderi din evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor corporale si necorporale	1.850.232	-
(castig) pierdere din cedarea imobilizarilor corporale si necorporale	12.195	(1.070.285)
Impactul modificarii cursului de schimb valutar	17.775	(49.550)
Profit din exploatare , inainte de modificarea elementelor de capital circulant	11.514.420	4.044.523
(cresterea)/descresterea stocurilor	5.557.117	3.058.564
(cresterea)/descresterea creantelor	24.518.046	(1.230.207)
(cresterea)/descresterea datoriilor comerciale	(15.646.999)	1.875.753
Flux net din activitatea operationala	25.942.584	7.748.633
Dobanzi incasate	851	56
Dobanzi platite	(270.403)	175.673
impozit pe profit platit		(471.468)
Numerar net (utilizat)/generat din activitatea de exploatare	25.673.032	7.452.894
Fluxul de numerar din activitatea de investitie		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	(517.944,00)	(1.320.661)
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	0	(841.009)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	19.975	1.058.570
Fluxul de numerar folosit in activitatea de investitie	(497.969)	(1.103.100)
Fluxul de numerar din activitatea de finantare		
Rambursari de imprumuturi	(15.024.801)	(6.087.984)
Trageri de imprumuturi	-	8.813.490
Fluxul de numerar din activitatea de finantare	(15.024.801)	2.725.506
Cresterea /descresterea neta in numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont	10.150.262	(1.274.363)
Numerar si echivalente de numerar inclusiv descoperirile de cont la inceputul perioadei	(14.578.298)	(4.428.036)
cresterea neta in numerar si echivalente de numerar, inclusiv descoperirile de cont	10.150.262	(1.274.363)
Numerar net , inclusiv descoperirile de cont la sfarsitul perioadei	(4.428.036)	(5.702.399)

Constantin Sava
Director general

Marieta Pintilie
Departament economic

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE pentru exercitiul incheiat la 30 .09.2016

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 30.09.2016 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.

2. Principalele politici contabile

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 situațiile financiare anuale au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale si ale contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Veniturile și cheltuielile care rezultă direct și concomitent din aceeași tranzacție sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul contabilității de angajamente se aplică inclusiv la recunoașterea dobânzii aferente perioadei, indiferent de scadența acesteia.

Situațiile financiare pentru anul încheiat la 30.09.2016 au fost întocmite cu respectarea următoarelor principii contabile :

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. Situațiile financiare au fost întocmite cu respectarea principiului continuității activității, care presupune ca Societatea să își continue activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Principiul permanenței metodelor

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

Principiul prudenței

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

- a) în contul de profit și pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
 - b) S-a ținut cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - c) S-a ținut cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.
 - d) S-a ținut cont de ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare ale activelor;
- Activele și veniturile nu au fost supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, subevaluate.

Principiul independenței exercițiului

S-a ținut cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor.

Astfel, au fost evidențiate în conturile de venituri și creanțele pentru care nu a fost întocmită încă factura (contul 418 "Clienți - 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 însoțire a mărfii, situații de lucrări etc.)

Principiul evaluării separate a elementelor de active și de datorii

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

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

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

Principiul necompensării

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

Toate creanțele și datoriile se înregistrează distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea veniturilor și cheltuielilor corespunzătoare.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatamentul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.

2.3. Principii, politici și metode contabile

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

2.4. Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care este probabil să fie generate beneficiile economice și veniturile pot fi evaluate în mod credibil, indiferent de momentul în care se realizează plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestatiei primite sau de primit, luând în considerare termenii de plată contractuali și excluzând taxele și impozitele.

Criteriile de recunoaștere descrise mai jos trebuie să fie îndeplinite la momentul recunoașterii venitului.

Venituri din vânzare

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care au fost transferate cumpărătorului riscurile și 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 în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție.

Veniturile din dobânzi

Pentru toate instrumentele financiare evaluate la cost amortizat și activele financiare purtătoare de dobândă clasificate ca disponibile în vederea vânzării, veniturile sau cheltuielile aferente dobânzilor sunt înregistrate utilizând metoda dobânzii efective, reprezentând rata care actualizează exact plățile și încasările viitoare în numerar pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobânzi sunt incluse în contul de profit și pierdere la venituri financiare.

Veniturile din chirii

Veniturile din chirii provenind din contractele de leasing operațional sunt contabilizate liniar pe durata contractului de chirie și sunt incluse la venituri în baza naturii lor operaționale.

Venituri din dividende

Veniturile sunt recunoscute când este stabilit dreptul Societății de a primi plata, în general, când acționarul aprobă dividendul.

2.5. Tranzacții în valută

Societatea operează în România, iar moneda sa funcțională este leul-RON.

În cuprinsul situațiilor financiare ale societății, tranzacțiile în alte monede – valute – sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor.

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.

	30.09.2016
1 EUR	4,4523
1 USD	3.9822

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 scopul 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 aceeaasi 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 beneficii 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 aceeaasi 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%. Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de maxim 7 ani fiscali.

Pierderea fiscala, inregistrata in declaratia 101 aferenta anului 2014 a fost in suma de 13.400.734 lei (pierdere recunoscuta de catre echipa de control fiscal-dispozitia de masuri stabilite de organele de inspectie fiscala inregistrata sub numarul 6141/02.10.2014). La nivelul anului 2016, pierderea fiscala reportata este in suma de 2.122.408 lei.

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 combinatie 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 combinatie 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 reduca 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 rezultatului 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 reevaluată 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 achizitionate 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 urmatoari :

- 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 deprecierei 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 eficiente 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 eficiente 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. Societatea nu a desemnat active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

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 deprecierei ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (un „eveniment care ocaziona pierderi”), si daca acel eveniment care ocaziona 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 eficiente 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 definitiei din IAS 39. Instrumentele derivate incorporate separate sunt de asemenea clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii daca nu sunt desemnate ca instrumente eficiente 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.

Societatea inventariaza periodic stocurile pentru a determina daca sunt deteriorate, invecchite, 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 distribuii monetare sau nemonetare actionarilor atunci cand distribuirea 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 rambursarea este certa. Cheltuiuala 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 cheltuiuala 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. Inregistrările 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

Venituri din exploatare		
Venituri pe tipuri de activitati	30/09/2015	30/09/2016
Venituri din vanzarea produselor finite	41.308.224	43.945.631
Venituri din vanzarea marfurilor	34.899.788	6.691.236
Discounturi acordate	1.375.737	2.040.206
Venituri din prestari servicii	646.109	185.076
	75.478.384	48.781.737
Venituri pe sectoare de activitate	30/09/2015	30/09/2016
Venituri din morarit si produse de panificatie	74.832.275	48.596.661
Venituri din chirii	-	121.824
Venituri din alte servicii	646.109	63.252
	75.478.384	48.781.737

Rezultatul brut, veniturile și cheltuielile înregistrate în cadrul activității de exploatare se prezintă astfel :

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent 30,09,2015	Curent 30,09,2016
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	60.513.830	48.781.738
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	57.768.541	44.522.663
3. Cheltuielile activitatii de baza	55.126.357	41.227.318
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.793.587	2.252.665
5. Cheltuielile indirecte de productie	848.597	1.042.680
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	2.745.289	4.259.075
7. Cheltuielile de desfacere	745.007	1.145.230
8. Cheltuieli generale de administratie	310.119	654.568
9. Alte venituri din exploatare	291.396	59.298
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	1.981.559	2.518.575

Ca participare la realizarea cifrei de afaceri, pe departamente au fost obtinute urmatoarele rezultate:

	CIFRA DE AFACERI	% cifra de afacer
DEPARTAMENT	48.781.738	100
PANIFICATIE	19.898.706	40,79
COVRIGARIE	15.949.700	32,70
MOARA BZ	6.160.229	12,63
MOARA SL	4.486.256	9,20
PATISERIE+COFETARIE	1.003.015	2,06
MUSTAR	248.322	0,51
MARFURI GRUP	758.833	1,56
CROSTINI	194.262	0,40
UN	82.415	0,17

4. Alte venituri

Alte venituri	30/09/2015	30/09/2016
Castiguri/pierderi din vanzarea de imobilizari corporale	12.639	-
Venituri din subventii	22.248	22.241
Alte venituri din exploatare	11.383.245	11.453.490
	11.418.132	11.475.731

5. Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile:

Cheltuieli cu materii prime, materiale auxiliare si consumabile

Cheltuieli materiale	30/09/2015	30/09/2016
Materii prime si materiale	22.808.207	22.119.230
Materiale auxiliare	2.157.430	2.068.612
Alte cheltuieli materiale	3.254.249	3.402.670
	28.219.886	27.590.512

6. Cheltuieli inregistrate cu costul marfurilor vandute si discounturile primite

Costul marfurilor	30/09/2015	30/09/2016
Costul marfurilor	30.382.832	4.931.025
Discounturi primite	(250.596)	(17.083)
Cost marfa net	30.132.236	4.913.942

7. Cheltuieli cu beneficiile angajatilor

	30/09/2015	30/09/2016
Cheltuieli cu salariile angajatilor	6.766.392	7.481.697
Contributii sociale la salariile angajatilor	1.720.050	1.965.108
Alte beneficii angajati	-	
	8.486.442	9.446.805

Numarul mediu de salariatii la 30.09.2016 s-a fost de 445 persoane, inregistrand o scadere fata de 30.09.2015 cu 35 persoane, iar numarul efectiv a fost de 499 persoane.

8. Alte cheltuieli aferente activitatii de exploatare

Alte cheltuieli	30/09/2015	30/09/2016
Cheltuieli privind energia, gazele, apa	3.553.737	3.424.332
Cheltuieli cu reparatii si intretinere	391.169	423.104
Cheltuieli cu redevente, locatii, gest, chirii	352.770	352.263
Cheltuieli cu asigurarile	154.022	180.086
Cheltuieli cu colaboratorii	505.516	105.566
Cheltuieli de protocol	39.265	37.001
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	5.145.975	4.063.236
Cheltuieli transport bunuri	446.520	536.776
Cheltuieli transport persoane	55.714	35.897
Cheltuieli deplasare, diurne, abonamente transport	139.840	46.864
Cheltuieli taxe telefonice si postale	146.089	102.443
Cheltuieli cu serviciile bancare	116.270	95.123
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	2.545.877	1.795.452
Cheltuieli cu impozite si taxe	568.869	510.331
Cheltuieli cu amortizare mijloacelor fixe	3.035.002	2.831.660
total	17.196.635	14.540.136

9. Alte costuri

	30.09.2015	30.09.2016
alte cheltuieli de exploatare, din care:	225.736	1.247.498
Cheltuieli repr. Costul mijl fixe vandute	-	1.070.285
Chelt repr majorari, penalitati, dif pret valorificare rebut, retur	225.736	177.212
alte ch exploatare	-	-

10. Venituri si cheltuieli financiare

Indicator	30/09/2015	30/09/2016
Venituri din diferente de curs valutar(ct 765)	137.954	52.668
Venituri din dobânzi(ct 766)	804	56
Alte venituri financiare	-	-
VENITURI FINANCIARE	138.758	52.724
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si inv fin ct 686	-	-
Cheltuieli privind dobinzile(ct 666-7418)	182.527	175.673
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	-	-
Alte cheltuieli financiare(ct663+664+665+667+668)	59.812	3.119
CHELTUIELI FINANCIARE	242.339	178.792
pierdere financiara	(103.581)	(126.068)

11. Impozitul profit curent si impozitul pe profit amanat

a) Impozitul pe profit curent :

AN 2016 30,09,2016	CALCUL IMPOZIT PROFIT	
sold creditor 121 : PROFIT		2.761.183
chelt impozit profit	691	73.838
chelt majorari, amenzi, penalitati	658,1	39.340
chelt sponsorizare, donatii	658,2	49.632
ch. priv dif de pret rebuturi	658,8	176.526
TVA aferenta ch priv dif pret	635	23.389
cheltuieli nedeductibile protocol	623	-
ch nedeductibile mijloace transport auto		114.826
ch nedeductibile (chirii, utilitati-contr inch salariati)		15.182
ch.proviz.depreciere imobilizari	655	-
ch.proviz.depreciere imobilizari	656	-
CH investitii in curs abandonate	6584	-
ch Provizioane clienti incerti	6814	-

ch provizioane imputatii angajati	6814	
ch provizioane ajustare valoare titluri	6863	
venituri din anulare provizion	7812	88.643
venituri din anulare provizion	7814	-
venit creante reactivate 754	754	-
venituri reev imobilizari	755	-
Rezerve din reevaluare trecute la 117	105=117	1.958.062
Reevaluari 2003-2007-2009 supuse imp	681	521.225
chelt neded regim amortizare degr, acc	681	174.585
venit imp amanat	792	439.858
rezerva legala 2015	129	-
baza impozabila		5.379.287
pierdere fiscala an precedent		2.122.408
PROFIT IMPOZABIL		3.256.879
IMPOZIT PROFIT		521.101
Deducere 20% sponsorizare		49.632
impozit profit calculat si de virat		471.468
NC imp profit cumulat 30.09.2016	691=441	471.468
NC imp profit cumulat 30.06.2016		73.838
diferenta imp profit trim 3	691=441	397.630

Calculul impozitului pe profit curent la data de 30.09.2016, a avut in vedere profitul net inregistrat, in suma de 2.761.183 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 39.340 lei, costurile cu produsele inregistrate ca rebuturi si returnari de produse ce nu mai pot fi valorificate, in suma de 176.526 lei si TVA aferenta in suma de 23.389 lei, cheltuieli nedeductibile aferente mijloacelor de transport, in suma de 114.826 lei, precum si cheltuieli nedeductibile – salariati, in suma de 15.182 lei, precum si elemente de natura veniturilor, reprezentand diferentele din reevaluarea mijloacelor fixe supuse impozitarii pe masuta amortizarii , in suma de 521.225 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 174.585 lei; De asemenea, au fost supuse impozitarii si diferentele din reevaluare trecute la rezerve reprezentand surplus de reevaluare, in suma de 1.958.062 lei.

Ca venituri neimpozabile au fost cuprinse in baza de impozitare veniturile din anulare de provizioane in suma de 88.643 lei si venituri din recalcularea impozitului pe profit amanat, in suma de 439.858 lei.

Baza impozabila pentru calculul impozitului pe profit curent a fost stabilita la valoarea de 5.379.287 lei.

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

Din impozitul pe profit calculat au fost deduse sponsorizari in suma de 49.632 lei.

b) Impozitul pe profit amanat

TIP DIF DIN REEVALUARE	total sume din care :	sume de impozitat	sume ce nu se impoziteaza
val ramasa aferenta reev 2003 pentru mijloace fixe cladiri, masini, utilaje, echipamente-	813.855,26	-	813.855,26
val ramasa aferenta reev 2006-2014 pentru mijloace fixe cladiri, masini, utilaje, echipamente-	10.552.112,14	10.552.112,14	
diferente din reevaluare aferente terenurilor	8.409.335,25	8.409.335,25	
total general sume REEVALUARE	19.775.302,65	18.961.447,39	813.855,26
baza pentru impozitul amanat	18.961.447,39		
impozit amanat aferent	3.033.831,58		
impozit pe profit 31.12.2015	3.473.689,36		
impozit pe profit 30.09.2016	3.033.831,58		
diferenta	439.857,78		
Se inreg impozit pe venit amanat	4412=792	439.858	

La calculul impozitului pe profit amanat s-a avut in vedere valoarea inregistrata pentru activele imobilizate la data de 30.09.2016 si valoarea justa a acestora la aceeasi data.

Diferenta intre valoarea activelor inregistrate conform IFRS si valoarea fiscala este inregistrata in contabilitate pe conturile de diferente din reevaluare si este supusa impozitarii.

La data de 30.09.2016 valoarea impozitului amanat este in suma de 3.033.831,5 lei, inregistrandu-se fata de valoarea de 3.473.689,36 lei stabilita la 31.12.2015, venituri din impozitul pe profit amant in suma de 439.857,78 lei.

12. Activele imobilizate cuprind :

a) Imobilizari corporale :

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta **)				Ajustari de valoare***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri ****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8= 5+6-7
Terenuri	11.543.700	0	1.147.699	10.396.001	23.388	4.500		27.888
Constructii	25.416.796	0	4.997.170	20.419.626	0	982.971	121.445	861.526
Instalatii tehnice si masini	19.092.239	897.282	3.794.041	16.195.480	5.857.065	1.739.984	659.635	6.937.414
Alte instalatii, utilaje si mobilier	269.601	0	0	269.601	89.621	29.297	0	118.918
Investitii imobiliare	9.998.846	0	2.720.099	7.278.747				0
Imobilizari corporale in curs	235.130	24.439	4.423	255.146				0
Avansuri achizitii echipamente	0	197.308	0	197.308				0
TOTAL2 Imobilizari corporale	66.556.312	1.119.030	12.663.431	55.011.910	5.970.074	2.756.753	781.080	7.945.747

Cu privire la scaderea valorii elementelor de imobilizare: terenuri, constructii si instalatii tehnice si masini, o influenta semnificativa o are hotararea SC BOROMIR PROD SA de a participa cu aport in natura la constituirea capitalului social al SC KALIZEA BOROMIR SA, intr-un procent de 40% din capitalul social. Iesirile de active la valoarea de evidenta, sunt pentru constructii suma de 4.462.600 lei, terenuri, suma de 1.131.502 lei si echipamente suma de 2.492.364 lei.

Cu privire la investitiile 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 , 30.09.2016 , investitiile imobiliare au inregistrat o scadere in valoare de 7.278.747 lei fata de valoare inregistrata la 31.12.2015 in suma totala de 9.998.846 lei, formata din urmatoarele elemente :

- Cladiri evaluate la valoarea justa de **6.821.399 lei**;
 - Terenuri evaluate la valoarea justa de **3.177.447 lei**.
- Total = **9.998.846 lei**.

Valoarea cladirilor reprezentand investitii imobiliare a scazut cu suma de 2.177.000 lei iar valoarea terenurilor a scazut cu 543.099 lei, reprezentand iesirea din patrimoniu a activului constructii si teren prin vanzare din locatia Iasi.

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.

b) Imobilizari necorporale

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta **)				Ajustari de valoare***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri ****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
imobilizari necorporale	664.895	46.014	1.560	709.349	555.298	76.479	0	631.777
								0
Fond comercial	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL 1 Imobilizari necorporale	664.895	46.014	1.560	709.349	555.298	76.479	0	631.777

c) Investitii financiare

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta **)				Ajustari de valoare***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri ****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
Actiuni detinute la entitati afiliate	17.979.638	9.000.000	0	26.979.638				0
Investitii detinute ca imobilizari	283.958	0	0	283.958	203.817	0		203.817
Alte creante imobilizate	59.147	0	59.147	0				0
TOTAL3 Imobilizari financiare	18.322.743	9.000.000	59.147	27.263.596	203.817	0	0	203.817

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

Societatea detine actiuni in urmatoarele companii :

Nr.crt	Denumire p.J	Capital social	Nr. Actiuni parti sociale	valoare contabila
1.	HARDWOOD SRL VL	12.000.000	24.000	6.930.000,00
2.	B.M.F.M SA SIBIU	21.526.400	21.526.400	80.125,00
3.	GEPROCON Iasi	530.885	212.354	203.832,50
4.	AMYLON SA	2.207.700	22.027.000	953.915,14
5.	MOARA CIBIN	10.024.571,80	100.245.718	10.095.708,97
6.	BOROMIR PROD SA	23.306.373,80	233.063.738	14,00
7.	KALIZEA BOROMIR SA	22.500.000,00	90.000	9.000.000,00
	TOTAL			27.263.595,61
	SOLD FINAL 261	26.979.638,11		
	SOLD FINAL 265	283.957,50		
	TOTAL TITLURI	27.263.595,61		

13. Imprumuri bancare

a) Imprumuturile inregistrate la 30.09.2016 sunt in valoare de 9.803.159,83 lei, avand termen de rambursare sub 1 an, suma de 8.458.195,31 lei si peste 1 an suma de 1.344.964,52 lei, astfel :

BANCA	TIP CREDIT	VALUTA	RATA LUNARA	SOLD STATISTIC	SOLD CREDITE 30,09,2016	TERMEN < 1 AN		TERMEN > 1 AN (EUR/RON)	
						EURO	RON	EURO	RON
ING	C.T MEDIU	RON	40.756,33		1.834.040,48		489.075,96		1.344.964,52
ING	DESCOPERIRE CONT	RON			5.086.293,38		5.086.293,38		
CEC BANK	LINIE CREDIT	RON		0,00	2.882.825,97	0,00	2.882.825,97	0,00	0,00
TOTAL				0,00	9.803.159,83	0,00	8.458.195,31	0,00	1.344.964,52

b) Dobanzile aferente acestor credite sunt :

Data contract	Banca	per de finan	Valuta	Rata dobanzii	Suma finantata	Sume trase	Sume trase pana la 30.09.16	Sume rambursa te pana la 30.09.16	Sume rambursa te pana la 30.09.16	Sold impr la 30.09.16	Sold imprumut la 30.09.16
					valuta	EURO	RON	EURO	RON	EURO	RON
17/09/2004	I.N.G	1 an	EURO	EURBAS+2,80%	886.890	-		886.889,82	3.961.293,38		-
08/09/2006	UNICREDIT TIRIAC BANK	1 an	RON	ROBOR 1M+2,5%	106.320		-		106.320,00		-
	LINE DE CREDIT conversie din euro in ron 16,10,13										
17/02/2016	I.N.G	1 an	RON	ROBOR 1M+2,05%	5.086.293		5.086.293,38				5.086.293,38
	CREDIT TIP DESCOPERIRE CONT										
29/02/2016	CEC BANK	2 ani	RON	ROBOR 3M+1,02%	3.000.000		2.882.825,97	-			2.882.825,97
	LINE DE CREDIT										
01/07/2015	I.N.G	5 ani	RON	ROBOR 1M+2,05%	2.450.000				615.959,52		1.834.040,48
	CREDIT TERMEN MEDIU								-		
	I.N.G	12 luni	RON	ROBOR 1M+2,05%	1.125.500		-		1.125.500,00		-
	CREDIT TIP DESCOPERIRE CONT										
01/07/2015											
	TOTAL					-	7.969.119,35	886.889,82	5.809.072,90		9.803.159,83

c) Garantiile aferente acestor credite sunt urmatoarele :

NR CRT	BANCA	TIPUL CREDITULUI/VALUTA	CONT	SOLD CREDIT VALUTA	SOLD CREDIT RON	GARANTII
1	ING PITESTI	LINE CREDIT TIP DESCOPERIRE CONT	51932	-	5.086.293,38	garantie reala mobiliara constituita in favoarea bancii de catre imprumutatul 1 asupra urmatoarelor echipamente descrise in contractul de garantie reala mobiliara nr 10106/G1 echipamente si imobile situate in Buzau, str Santierului, nr 37, jud Buzau ; Slobozia, sos Amara, nr 4 ,jud Ialomita ; Buzau; str Haiducului nr 1, Fca de paine Nord, jud Buzau. imobil si teren situat in Constanta, str Varful cu Dor, nr 26; Ramnicu Sarat ,str Lalelelor ,nr 7 ; Sos. Iasi- Tomesti ,nr 12 ,Iasi. garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare a tuturor conturilor bancare prezentate in anexa 1 /ctr 10106/G1.
	CEC BANK	LINE CREDIT				garantie reala imobiliara de rang 1 asupra imobil spatiu comercial in suprafata de 267,63 m.p, Pan Caffee Balcescu situat in Buzau, bloc Camelia, parter.

2			51941		2.882.825,97	garantie reala imobiliara de rang 1 asupra imobil terenul curtii constructii in suprafata de 8145 m.p impreuna cu 11 constructii :C1,C2,C4,C5,C6,C7,C8,C9,C11,C12,C13 situate in Hunedoara,Str Mihai Viteazu,nr1. garantie reala imobiliara de rang 1 asupra imobil terenul curtii constructii in suprafata de 1571 m.p impreuna cu C1 hala de productie situata in str Mihai Viteazu, nr 1,jud. Hunedoara. garantie reala mobiliara asupra conturilor curente deschise la Banca Cec Bank SA RM Valcea.
3	ING PITESTI	CREDIT TERMEN MEDIU	1624		1.834.040,48	garantii mobile si imobile, stocuri
4	TOTAL			-	9.803.159,83	

14. Stocuri

Stocuri	30/09/2015	30/09/2016
Materii prime si materiale consumabile	3.821.140	2.793.695
Produse finite	1.912.501	980.396
Marfuri	171.167	91.683
Combustibili	79.696	85.977
Piese de schimb	462.536	476.707
Ambalaje	1.070.387	1.184.604
Obiecte de inventar	274.230	172.351
stocuri aflate la terti	-	-
alte stocuri-materiale consumabile	361.877	-
	8.153.534	5.785.413

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

15. 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:	28.147.264	28.147.264	0
creante comerciale	7.451.003	7.451.003	0
sume de incasat de la entitati afiliate	18.049.137	18.049.137	0
creante in legatura cu personalul	439.733	439.733	

creante in legatura cu Bugetul de Stat	27.625	27.625	0
creante in legatura cu Bugetul Asigurarilor Sociale	19.344	19.344	0
creante reprezentand debitori diversi	2.036.111	2.036.111	0
		0	0
alte creante	124.311	124.311	0

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

Analiza vechimii creantelor comerciale

PERIOADA	< 30 zile	30 zile	30-60 zile	60-90 zile	90-120 zile
411.111	1.256.454,76	632.832,98	165.223,79	77.695,79	24.342,55
4511	1.182.650,24	2.184.846,37	1.173.310,30	1.385.115,30	1.658.046,31
461	2.408,00				
4111201			16.048,80		
4118.1					
total clienti	2.441.513,00	2.817.679,35	1.354.582,89	1.462.811,09	1.682.388,86

PERIOADA	120-150 zile	>150 zile	TOTAL
411.111	17.201,34	204.130,86	2.788.993,07
4511	1.650.006,04	8.815.162,18	18.053.647,74
461		2.556.118,37	2.558.987,37
4111201			4.127.249,80
4118.1		2.473.848,30	2.473.848,30
total clienti	1.667.207,38	14.049.259,71	25.475.442,28

COMPONENTA 461	
AVAS	338.579,12
CRACIUN TUDOREL	6.182,07
BARCIZEANU DANIEL	20.409,86
ALTI CL SLOBOZIA	28.710
BARBU FLORIAN	130
TOTAL DIF	394.011,05

>DE 150 ZILE

16. Numerar si echivalente de numerar

	31,12,2015	30,09,2016
disponibil banca	682.399	2.167.260
disponibil casa	133.179	99.461
disponibil	815.578	2.266.721
descoperire cont	5.243.614	7.969.119
echivalente+descoperiri	- 4.428.036	(5.702.398)
	31,12,2015	30,09,2016
Numerar si conturi curente	815.578	2.266.721
Descoperiri de cont	5.243.614	7.969.119
Numerar net de descoperiri de cont	- 4.428.036	(5.702.398)

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

17. 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	31.12.2015	30.09.2016
1.	SC Boromir Ind SRL	68,44%	89,91%
2.	Alti actionari	31,56%	10,09%
	Total	100,00%	100,00%

b) Rezultatul reportat

		01.01.2016	30.09.2016	explicatii crestere
1171	REZULTAT REPORTAT	0,00	4.732.121,00	profitul net an 2015 nerepartizat
1175	REZ REP SURPLUS REEV	9.278.373,01	12.705.002,80	venit realizat pe masura impozitarii rezervelor din reev
		9.278.373,01	17.437.123,80	

c) Rezerve

		01.01.2016	30.09.2016
1061	REZERVE LEGALE	1.420.612,45	1.420.612,45
1063	REZERVE STATUTARE	182.555,25	182.555,25
1065	REZERVE SURPLUS REEVAL	0,00	0,00
1068	ALTE REZERVE	25.802.101,52	25.802.101,52
		27.405.269,22	27.405.269,22

d) Diferente din reevaluare

		01.01.2016	30.09.2016
105	DIFERENTE DIN REEVALUARE	23.173.465,12	19.746.835,33
		23.173.465,12	19.746.835,33

18. 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:	20.278.442	15.899.646	4.378.796	
datorii comerciale	4.632.694	4.632.694	0	0
datorii in legatura cu personalul	871.097	871.097	0	0
Datorii in legatura cu Bugetul de Stat	3.656.276	622.445	3.033.831	
Datorii in legatura cu bugetul Asigurarilor Sociale	334.913	334.913	0	0
Datorii in legatura cu entitatile afiliate	680.321	680.321	0	0
dividende de plata	259.198	259.198	0	0
creditori diversi	21.707	21.707	0	0
credite pe termen mediu	1.834.040	489.076	1.344.965	
Linii de credit	7.969.119	7.969.119	0	0
Alte datorii	19.076	19.076	0	0

19. 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 30.09.2016 :

Denumire societate	Tara de origine	Adresa	Profil activitate
SC BOROMIR IND SRL	Romania	Rm. Valcea, strada Targului, nr.2	Produsator de faina, produse de panificatie si patiserie
Moara Cibin SA	Romania	Sibiu, sos.Alba Iulia,nr.70	Produsator faina si malai
Extrasib SA	Romania	Sibiu, sos.Alba Iulia, nr.70	Produsator de biscuiti si paste scurte
Amylon	Romania	Sibiu, sos. Alba Iulia, nr.70	Produsator de glucoza lichida si tablete
Panmed SA	Romania	Medias, sos. Sibiului, nr.72	Produsator de produse de panificatie si patiserie
Rommac Trade SRL	Romania	Bucuresti, str. Ceikovski Pitri Ilici,nr.11, bloc 11, sc. B, ap.14-demisol	Produsator produse cereale expandate
Kalizea Boromir SA	Romania	Slobozia, sos. Amara, nr.4	Produsator produse fainuri din porumb s.a

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
Panmed	alte parti legate
Minexfor	alte parti legate
Comcereal SRL Sibiu	alte parti legate
Cerealcom Seica Mare	alte parti legate
Hajdu-Mill Kft	alte parti legate

Tranzactiile desfasurate cu firmele din grup sunt prezentate astfel :

total vanzari- valoare fara TVA	13.074.123
total achizitii -valoare fara TVA	4.653.168

Situatia centralizata a soldurilor tranzactiilor intragrup la data de 30.09.2016

sume de incasat	18.047.137
sume de plata	680.321

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-sept)-fara tva	4.650.823,55	817,65	1.526,50		4.653.167,70
VANZARI (ian-sept) - fara tva	12.570.510,44	502.546,19	394,98	671,67	13.074.123,28
SOLD CLIENTI(CT 4511)	14.938.422,52	739.985,54	2.367.994,40	734,28	18.047.136,74
SOLD FURNIZORI (CT 4512)	696.532,54	(7.723,87)	270,15	(8.757,67)	680.321,15
SOLD DE INCASAT	14.241.889,98	747.709,41	2.367.724,25	9.491,95	17.366.815,59
SOLD DE PLATA					-

20. Conducerea societatii

Organismul de conducere al societatii este Consiliul de Administratie.

Componenta actuala a Consiliului de Administratie este redată in tabelul de mai jos:

Nume	Pozitie
Dl. Sava Constantin	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. Hanga Radu	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 30.09.2016		
nr crt	specificatie	sume
1	membrii CA	156.996
2	administratori	347.306
	total general	504.302
	costuri cu auditarea	150.265,77
	cost administrare	654.567,77

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

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

Politicele 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 2016 la 30.09.2016 in suma de 504.302 lei. Costurile privind auditarea societatii au fost la data de 30.09.2016 sunt in suma de 150.266 lei . Sunt cuprinse serviciile privind auditarea situatiilor financiare in conformitate cu Standardele de Audit aplicabile situatiilor financiare adoptate de camera Auditorilor Financiar 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

RAPORT TRIMESTIAL

INTOCMIT CONFORM PREVEDERILOR ART. 113C DIN REGULAMENTUL ASF nr.1/20016

Data raportului 15.11.2016

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.

INDICATORII ECONOMICO FINANCIARI mentionati in Anexa 30 B din Regulamentul ASF nr.1/2006

	30,09,2015	30,09,2016
a) Indicatori de lichiditate		
1 Indicatorul lichiditatii curente	1,67	2,277
2 Indicatorul lichiditatii imediate	1,28	1,91
b) Indicatori de risc		
3 Indicatorul gradului de indatorare-1	1,857	1,488
4 Indicatorul gradului de indatorare -2	1,82	1,467
5 Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	13,87	17,12
c) Indicatori de gestiune		
6 Numarul de zile de stocare	31,24	73,8
7 viteza de rotatie a debitelor-clienti	138,65	149,34
8 viteza de rotatie a creditelor furnizori	87,03	54,12
9 viteza de rotatie a activelor imobilizate	78,96	65,74
10 viteza de rotatie a activelor totale	57,65	44,18
d) Indicatori de profitabilitate		
profit inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	2,47	3,28
12 marja bruta din vanzari	3,49	5,16

- rata lichiditatii curente a crescut de la 1.67 in anul 2015 la 2.277 in 2016. Valoarea ratei lichiditatii curente evidentiaza gradul in care datoriile exigibile pe termen scurt sunt acoperite de capitalurile circulante. Aceasta situatie este favorabila mai ales in conditiile in care gradul de lichiditate al activelor circulante este mai mare decat cel de exigibilitate al datoriilor pe termen scurt.

- rata lichiditatii imediate, a crescut de la 1.28 în anul 2015 la 1.91 în anul 2016. 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 1.857 în 2015 la 1.488 în 2016;
- durata medie de stocare a crescut de la 31.24 zile în 2015, la 73,8 în 2016;
- viteza de rotatie a debitelor clienti a crescut de la 138,65 zile în 2015 la 149,34 în 2015;
- viteza de rotatie a creditelor furnizori a scazut de la 87,03 zile în 2015 la 54,12 zile în 2016;

Analiza indicatorilor de gestiune exprima rezultatul unui management de gestiune adaptat specificului firmei, constatandu-se o crestere relativa a eficientei folosirii resurselor proprii.

În baza indicatorilor prezentati, se poate observa ca situatiile financiare întocmite au la baza politicile contabile bazate pe principiul continuitatii activitatii, iar în 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 într-un viitor apropiat activitatea de exploatare.

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

Director general
ing. Sava Constantin

Departament economic
ec. Pintilie Marieta