

RAPORT DE GESTIUNE

al Consiliului de Administrație al S.C. BUCUR S.A.

privind activitatea desfășurată în anul 2014

S.C. BUCUR S.A. este o persoană juridică română, de drept privat, cu sediul în str. Vișinilor, nr. 25, sector 2, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/392/1991, cod de înregistrare fiscală: RO 1584234. Are un capital social subscris și vărsat în valoare de 8.327.559,40 lei, echivalentul a 83.275.594 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare.

S.C. BUCUR S.A funcționează ca o societate pe acțiuni, conform Legii 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Societatea are încheiat contract de registru cu Depozitarul Central Bucuresti.

La data de referinta 31.12.2014, acționariatul societății are următoarea structură, conform structurii sintetice consolidate a acționariatului, emisa de Depozitarul Central București:

Acționari	Nr. acțiuni	Valoare	%
SIF MUNTENIA	56.608.888	5.660.888,80	67,98
ALȚI ACȚIONARI (PERSOANE FIZICE ȘI JURIDICE)	26.666.706	2.666.670,60	32,02
TOTAL	83.275.594	8.327.559,40	100

Conform Hotararii AGEA din data de 31.07.2014 s-a diminuat capitalul social cu suma de 454.385,61 lei, in vederea acoperirii pierderilor contabile inregistrate de Societate in perioada aferenta anilor 2011-2012.

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața RASDAQ.

Activitatea desfășurată de Societate, este conformă cu actul constitutiv și anume:

- comerț en gros și en detail cu mărfuri alimentare și nealimentare, având ca parteneri de afaceri agenți economici atât în București, cât și în țară;
- productia si comercializarea produselor de panificatie-patiserie proaspata-congelata;
- prestări de servicii (inchiriere, manipulare, depozitare), pentru producatori si importatori de marfuri.

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor se prezintă astfel:

- lei-

		Nr. Crt.	Sold la:	
			01.01.14	31.12.2014
A		B		2
A	ACTIVE IMOBILIZATE			
.	I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	01	1.453	1.355
	II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	02	76.746.192	103.678.069
	III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	03	1.090.006	36.199
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 01 la 03)	04	77.837.651	103.715.623
B	ACTIVE CIRCULANTE			
.	I. STOCURI	05	581.477	411.267
	II. CREANȚE	06	1.546.319	1.328.045
	III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	07	367	392
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	08	4.208.693	2.791.242
	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 05 la 08)	09	6.336.856	4.530.946
C	CHELTUIELI ÎN AVANS	10	84.453	19.746
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	11	712.430	700.646
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	12	5.454.764	3.484.629
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04 + 12 - 17)	13	83.292.415	107.200.252
G	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	14	42.476	136.608
H	PROVIZIUNE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	15	-	-
I	VENITURI ÎN AVANS (rd. 17 + 18), din care:	16	302.780	410.330
	- subvenții pentru investiții	17	48.665	44.913
	- venituri înregistrate în avans	18	254.115	365.417
J	CAPITAL ȘI REZERVE			
.	I. CAPITAL (rd. 20 la 22) din care:	19	8.781.945	8.327.559
	- capital subscris nevărsat	20	-	-
	- capital subscris vărsat	21	8.781.945	8.327.559
	- patrimoniul regiei	22	-	-

J. II. PRIME DE CAPITAL		23	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	SOLD C	24	71.824.872	97.640.808
	SOLD D	25	-	0
IV. REZERVE		26	3.109.066	3.404.570
V. REZULTATUL REPORTAT	SOLD C	27	-	0
	SOLD D	28	607.669	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI	SOLD C	29	97.958	0
	SOLD D	30	-	2.354.206
Repartizarea profitului		31	4.898	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24-25+26+27-28+29-30-31)		32	83.201.274	107.018.731
Patrimoniul public		33	-	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 32+33)		34	83.201.274	107.018.731

Respectarea principiilor și regulilor contabile, concomitent cu un control intern bine organizat furnizează o imagine fidelă asupra patrimoniului societății contului de profit și pierderi, modului de utilizarea resurselor de către societate precum și cu privire la fondurile existente în vederea finanțării și continuării activității.

La data de 31.12.2014 s-a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale, de către un evaluator acreditat de ANEVAR.

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la data de 31.12.2014, determinată prin diminuarea valorii contabile cu totalul amortizării cumulate, este de 1.355 lei.

Imobilizările corporale sunt prezentate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată. Valoarea netă la data de 31 decembrie 2014, este în suma de 103.678.069 lei.

Avansurile și imobilizările corporale în curs, în valoare de 765.655 lei cuprind contravaloarea studiului de fezabilitate privind dezvoltarea unui proiect imobiliar pe terenul S.C. BUCUR S.A., situat în București, B-dul Timișoara 56, sector 6; contravaloarea unui studiu de fezabilitate pentru amenajarea unor panouri fotovoltaice pe acoperișul depozitului din Sos. Industriilor, nr.53, sector 3, în vederea producerii de energie electrică regenerabilă; și avansuri pentru achiziționarea de mijloace fixe.

La data de 31.12.2013 s-au constituit ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs – studiu de fezabilitate privind dezvoltarea proiectului imobiliar în valoare de 104.062 lei.

La sfârșitul anului 2014 remarcăm o scădere a valorii stocurilor comparativ cu cea de la început de an, respectiv de la 581.477 lei, la 411.267 lei.

Creanțele sunt evaluate la valoarea nominală din momentul angajării, ele fiind la 31.12.2014 de 1.328.045 lei, în scădere față de cele raportate la data de 01.01.2014.

În ceea ce privește activele circulante remarcăm o scădere de la 6.336.856 lei, la începutul anului, la 4.530.946 lei.

Pentru creanțele incerte, Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți, în sumă de 179.605 lei. În anul 2014, s-a reluat la venituri ajustarea pentru deprecierea creanțelor clienți în suma de 352.769 lei constituită pentru S.C. Topaz Com 29 S.R.L, ca urmare a falimentului debitorului.

Conform Hotararii AGOA a fost acoperita pierderea aferenta anilor precedenti, in suma de 93.059,82 lei, din profitul anului 2013 si in suma de 60.223,24 lei din contul 1065 „Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare”.

Conform Hotararii AGEA din data de 31.07.2014, s-a acoperit pierderea contabila inregistrata de Societate in perioada aferenta anilor 2011-2012, prin diminuarea capitalului social cu suma de 454.385,61 lei.

Capitalul propriu a înregistrat o creștere comparativ cu începutul anului, înregistrând la 31.12.2014 o valoare de 107.018.731 lei.

In data de 17 februarie 2015, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Bucur S.A. (a doua convocare) a aprobat, initierea demersurilor legale necesare pentru admiterea la tranzactionare a actiunilor emise de Societate in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare ATS, administrat de Bursa de Valori Bucuresti.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

- lei -

INDICATORI	2012	2013	2014
Venituri exploatare, din care:	13.545.133	17.795.189	17.882.176
- venituri din vânzarea mărfurilor	9.252.837	13.256.034	13.545.841
- productia vanduta	3.795.083	3.778.972	3.646.340
- alte venituri din exploatare	497.213	760.183	689.995
Cheltuieli exploatare	15.961.628	17.920.215	19.329.425
Rezultat exploatare	-2.416.495	-125.026	-1.447.249
Venituri financiare	329.395	221.821	370.103
Cheltuieli financiare	-1.772	-1.163	1.277.060
Rezultat financiar	331.167	222.984	-906.957
Rezultat brut	-	97.958	-2.354.206
Impozit pe profit	-	-	-
Profit net	-	97.958	-
Pierdere	2.085.328	-	2.354.206

Activitatea societatii la data de 31.12.2014, se inchide cu pierdere contabila in valoare de 2.354.206 lei.

Societatea a inregistrat o pierdere financiara, în valoare de 906.957 lei, aferenta unor venituri financiare in valoare de 370.103 lei si a unor cheltuieli financiare in valoare de 1.277.060 lei.

Societatea nu a înregistrat cheltuieli și venituri din activități extraordinare.

La data de 31.12.2014, Societatea deține în stoc un număr de 82.596 acțiuni în valoare de 94.069 lei, pentru care s-au înregistrat ajustări de valoare în suma de 603.149 lei în anul 2012. În anul 2014 s-a reluat la venituri ajustarea în suma de 547.202 lei constituită în anul 2012 și s-au constituit ajustări în valoare de 13.187 lei.

Valoarea de piață la 31.12.2014 este de 24.934 lei.

Situația portofoliului de acțiuni la 31.12.2014 este următoarea:

Nr. crt.	Emitent	Cantitate	Valoare bruta	Ajustare	Valoare netă
1	SIF TRANSILVANIA - SIF3	55.400	77.249	67.651	9.598
2	BANCA TRANSILVANIA – TLV	7.196	7.196	-	7.196
3	PETROM SA - SNP	20.000	9.624	1.484	8.140
	TOTAL	82.596	94.069	69.135	24.934

- Valoarea bruta reprezintă valoarea de achiziție, iar valoarea netă reprezintă valoarea acțiunilor la data ultimei reevaluări, respectiv 31.12.2014.

Societatea deține și interese de participare în valoare de 1.000.000 lei, la SC PANIF PUCHENI SRL, societate aflată în reorganizare judiciară, pentru care s-au constituit ajustări în valoare de 1.000.000 lei.

Soldurile și tranzacțiile cu entitățile afiliate

SC Bucur SA a derulat cu SC Panif Pucheni SRL următoarele tranzacții:

- Avansuri pentru achiziționarea de active 632.186 lei

Evoluția veniturilor și ponderea lor în total venituri

- lei-

Venituri	2012	Pondere în total venituri %	2013	Pondere în total venituri %	2014	Pondere în total venituri %
Venituri din exploatare	13.545.133	97,63	17.795.189	98,76	17.882.176	97,97
din care:						
- venituri din vânzarea mărfurilor	9.252.837	66,70	13.256.034	73,57	13.545.841	74,21
- producția vândută	3.795.083	27,35	3.778.972	20,97	3.646.340	19,98
- alte venituri	497.213	3,58	760.183	4,22	689.995	3,78
Venituri financiare	329.395	2,37	221.821	1,24	370.103	2,03
Total venituri	13.874.528	100	18.017.010	100	18.252.279	100

Preponderent în cadrul veniturilor, sunt veniturile obținute din vânzarea mărfurilor, în valoare de 13.545.841 lei, care înregistrează o creștere pe fondul identificării de clienți noi și dezvoltării

portofoliului de produse, urmate de veniturile din productia vanduta, în valoare de 3.646.340 lei, obtinute din inchirierea bunurilor imobiliare proprii.

Concomitent cu obținerea de venituri se recunosc și cheltuielile care au stat la baza lor. Cheltuielile se regăsesc în contul de profit și pierdere când s-a produs o diminuare de activ sau au crescut datoriile.

Cheltuielile apărute în cursul anului 2014 se referă la costul vânzărilor, cheltuieli de personal, amortizări, impozite , taxe și alte servicii.

Evolutia cheltuielilor si ponderea lor in total cheltuieli

-lei-

Cheltuieli	2012	Pondere în total cheltuieli %	2013	Pondere in total cheltuieli %	2014	Pondere in total cheltuieli %
Cheltuieli din exploatare	15.961.628	100,01	17.920.215	100,01	19.329.425	93,80
din care:						
- cheltuieli cu mărfuri	8.237.187	51,61	12.015.888	67,06	12.103.995	58,74
- cheltuieli cu personalul	2.815.792	17,64	2.578.692	14,39	2.879.555	13,97
- cheltuieli cu lucrari și servicii	1.304.032	8,17	1.302.318	7,27	2.167.989	10,52
- cheltuieli cu materialele	130.565	0,82	155.713	0,87	273.274	1,33
- cheltuieli cu amortizarea	779.127	4,88	971.477	5,42	872.596	4,23
- cheltuieli cu impozite si taxe	284.514	1,78	292.683	1,63	255.024	1,24
- cheltuieli cu energia si apa	546.313	3,42	584.334	3,26	525.352	2,55
- cheltuieli diverse	1.864.098	11,69	19.110	0,11	251.640	1,22
Cheltuieli financiare	-1.772	-0,01	-1.163	-0,01	1.277.060	6,20
Total cheltuieli	15.959.856	100	17.919.052	100	20.606.485	100

Preponderente în cadrul cheltuielilor sunt cheltuielile cu mărfurile, în valoare de 12.103.995 lei, care sunt în creștere pe fondul creșterii semnificative a cifrei de afaceri din activitatea de comert.

Societatea și-a desfășurat activitatea cu un număr mediu de 62 salariați, pentru care s-au efectuat cheltuieli cu asigurările și protecția socială în valoare de 577.425 lei și cheltuieli cu salarii și indemnizații de 2.173.145 lei.

Angajații permanenți au beneficiat de drepturi salariale conexe – tichete de masă în valoare de 128.985 lei.

Litițiile aflate pe rolul instanțelor de judecată în care Societatea este implicată constau în: litiții civile și comerciale, litiții de muncă și dosare aflate în executare.

SITUATIE LITIGII 31.12.2014

DOSARE INSTANTA

1. **Dosar nr. 34487/3/2008** – castigat de Bucur S.A.

Instanta: Inalta Curte de Casatie si Justitie

Faza procesuala: recurs

Parti: S.C. Bucur S.A. – intimat, parat

S.C. Coninvest Carpati S.A. – recurent, reclamant

Obiect: Actiune in revendicare imobiliara

Termen: 03.10.2014

La acest termen a fost respins recursul promovat de S.C. CONINVEST CARPATI S.A.

Solutia instantei:

Decizia nr. 2562:

Respinge exceptia nulității recursului. Respinge ca nefondat recursul declarat de reclamanta SC Coninvest Carpați SA, prin lichidator judiciar Consulta 99 SPRL împotriva deciziei nr. 82/Ap din 28 februarie 2014 a Curții de Apel Brașov, Secția civilă și pentru cauze cu minori și de familie, de conflicte de muncă și asigurări sociale. Irevocabilă.

2. **Dosar nr. 8419/99/2011** – in derulare pe rolul instantei

Instanta: Tribunalul Iasi

Faza procesuala: Fond

Parti: S.C. Bucur S.A. – creditor

S.C. Holdman Hygiene Solutions S.R.L. – debitor

Obiect: Procedura insolventei

Termen: 08.10.2014

Acorda termen 04.03.2015, pentru continuarea procedurii.

3. **Dosar nr. 2423/303/2012** – in derulare pe rolul instantei

Castigat de Bucur S.A. la Fond

Instanta: Tribunalul Bucuresti

Faza procesuala: Recurs

Parti: Recurent – Reclamant: Bălașa Valentina

Recurent – Reclamant: Lupea Viorica

Intimat - Pârât: S.C. BUCUR S.A.

Intimat - Chemat in garantie: Statul Roman prin Ministerul Finatelor Publice

Intimat - Chemat in garantie: Ministerul Economiei, Comertului si Medeiului de

Afaceri

Obiect: Actiune in Revendicare imobiliara

Termen: 19.02.2015 – Hotarare nr. 544/2015 – Respinge recursul ca nefondata. Obliga recurentele la 5.754,84 lei cheltuieli de judecata in recurs, catre Bucur S.A. Irevocabila.

4. **Dosar nr. 1953/300/2011** – castigat de Bucur S.A.

Instanta: Tribunalul Bucuresti

Faza procesuala: recurs

Parti: S.C. Bucur S.A. - parat-reclamant

S.C. Ursei S.R.L. - reclamant-parat

Obiect: Pretentii

Termen: 30.09.2014

La acest termen instanta a respins recursul promovat de S.C. URSEI S.R.L.

Solutie instanta:

Hotarâre 3016/2014 30.09.2014;

Respinge recursul ca nefondat. Ia act că intimata nu a solicitat cheltuieli de judecată în recurs.

Irevocabilă.

S-a recuperat integral suma solicitată de Bucur, inclusiv cheltuielile de judecată.

5. **Dosar nr. 16053/3/2013 – finalizat**

Instanța: Tribunalul București

Faza procesuală: Fond

Parti: S.C. BUCUR S.A. – creditor
S.C. TOPAZ COM 29 S.R.L. - debitor

Obiect: procedura insolventă – faliment

Termen: 05.09.2014

Soluție: Hotărâre 6825/2014 05.09.2014

Admite cererea

Soluția pe scurt: În baza art.131 din Legea nr.85/2006 încheie procedura insolvenței împotriva debitorului. Radiază societatea debitoare din Registrul Comerțului București. În baza art.135 din lege sentința de închidere a procedurii va fi notificată DIRECȚIEI GENERALE A FINANȚELOR PUBLICE București și OFICIULUI REGISTRULUI COMERȚULUI București de pe lângă Tribunalul București, pentru efectuarea mențiunii. Dispune plata către lichidatorul judiciar A&A Consultants IPURL a sumei de 3100 lei reprezentând remunerație și 75,50 lei cheltuieli de procedură din fondul prevăzut la art. 4 alin 4 din Legea nr. 85/2006. Cu recurs în 7 zile de la comunicare. Pronunțată în ședință publică, azi, 05.09.2014.

6. **Dosar nr. 14270/300/2012**

Instanța: Judecătoria sector 2

Faza procesuală: Fond

Parti: S.C. Bucur S.A. - parat
S.C. Comerciale Despa S.R.L. - reclamant

Obiect: acțiune în anulare Ordonanță de plată

Termen: 08.10.2012

Soluție: Hotărâre 13690/2012 08.10.2012

Respinge cererea în anulare, ca neîntemeiată. Respinge cererea reclamantei de obligare a părții la plata cheltuielilor de judecată, ca nefondată. Irevocabilă. Pronunțată în ședință publică astăzi, 08 octombrie 2012.

7. **Dosar nr. 23074/3/2013 – pierdut de Bucur S.A.**

Instanța: Tribunalul București

Stadiu procesual: Fond

Parti: S.C. BUCUR S.A. – reclamant
Argesanu Daniela- parat

Obiect: acțiune în răspundere patrimonială - materie: litigii de muncă;

Termen: 13.06.2014

Soluție: Hotărâre 6979/2014 13.06.2014

Respinge excepția prescripției dreptului material la acțiune.

Respinge acțiunea ca nefondată.

8. **Dosar nr. 6951/300/2013 – câștigat Bucur S.A.**

Instanța: Judecătoria Sector 2

Stadiu procesual: fond

Parti: S.C. BUCUR S.A – creditor
S.C. ALUMINIUM STYLE S.R.L. - debitor

Obiect: Ordonanță de plată

Termen: 11.11.2013

Soluție: Hotărâre 17949/2013 11.11.2013

Solutia pe scurt: Admite cererea formulata de creditoarea SC BUCUR S.A. în contradictoriu cu debitoarea S.C. ALUMINIUM STYLE S.R.L..Cu drept de cerere în anulare în termen de 10 zile de la comunicare pentru debitoare. Pronunțată în ședință publică astăzi, 11.11.2013.
Document: Hotarâre 17949/2013 11.11.2013

S-a încercat legalizarea sentinței în vederea punerii în executare. S-a constatat că există un viciu de procedură – lipsa comunicării sentinței debitor – urmând a se solicita instanței recomunicarea sentinței atât prin afișare la usa instanței cât și prin mica publicitate.

Dosare în executare/în curs de executare

Dosar nr. 1056/2008

Birou Executor judecătoresc – Popescu Claudiu
Creditor – Bucur S.A.
Debitor – Petre Grigore

S-a procedat la validarea popririi asupra contului tertului poprit, în speta societatea unde debitorul a fost salariat.

Dosar nr. 23/23.01.2014

Birou Executor judecătoresc – Popescu Claudiu
Creditor – BUCUR S.A.
Debitor – S.C. LARRY TRANS IMPEX S.R.L.

Intrucât debitorul nu are disponibil în conturile deschise, s-a procedat la executarea de bunuri mobile astfel cum acestea au fost identificate de executorul judecătoresc, în speta autoturism marca Mercedes Benz 814.

Debitorul a fost notificat și somat să se prezinte la biroul BEJ pentru predarea mașinii, a cheilor, talonului și cartea de identitate a autovehicolului.

Ca urmare a faptului că nu s-a conformat somatiei, s-a procedat la formularea unei plângeri penale împotriva acestuia. Dosarul se află la Parchetul de pe lângă Judecătoria Cornetu pentru cercetări.

Prin urmare recuperarea debitului este incertă.

Dosar nr. 85/2014

Birou Executor judecătoresc – Popescu Claudiu
Creditor – BUCUR S.A.
Debitor – S.C. MANU DEVELOPMENT S.R.L.
Executarea se face prin toate formele de executare posibile.
NOTA 10: Alte informații (continuare)

În urma demersurilor făcute prin executor judecătoresc s-a constatat că debitorul datorează peste 5.000.000 lei atât la stat (taxe și impozite) cât și la alți creditori – bănci, prestatori de servicii și furnizori de marfă.

În aceste condiții recuperarea creanței este incertă.

Dosar 79/2011

Birou Executor judecătoresc – Popescu Claudiu
Creditor – BUCUR S.A.
Debitor – Point Trading Group S.R.L.

În timpul procedurii de executare silită s-a constatat că debitoarea se află în procedura de insolvență.

Ulterior dosarul de insolventa a fost inchis in baza art.36 din legea 85/2006, in sensul ca acea creanta care a format obiectul dosarului de insolventa a fost achitata.

S-a reluat executarea silita si in urma demersurilor la Directia de Taxe si impozite Locale, ONRC, s-a constatat ca nu mai desfasoara activitati comerciale, nu detine bunuri ca sa poata fi valorificate.

Recuperarea creantei este incerta.

Dosar nr. 179/2014

Birou Executor Judecatoresc – Popescu Claudiu

Creditor – Bucur S.A.

Debitor - Visoiu Carmen

Prin incheierea BEJ din data de 23.10.2014s-a dispus deschiderea dosarului de executare silita mai sus mentionat, executarea urmand a se efectua prin oricare din modalitatile prevazute de lege pentru recuperarea debitului.

Bugetul de venituri si cheltuieli

- lei-

Indicatori	Aprobat BVC 2014	Realizat BVC 2014	%
A. Venituri totale	21.028.682	18.252.279	86,80
1. Venituri din exploatare	20.889.992	17.882.176	85,60
2. Venituri financiare	138.690	370.103	266,86
B. Cheltuieli totale	20.856.551	20.606.485	98,80
1. Cheltuieli din exploatare	20.841.051	19.329.425	92,75
2. Cheltuieli financiare	15.500	1.277.060	8239,10
C. Profit brut	172.131	-	-
D. Impozit profit	-	-	-
E. Profit net	172.131	-	-
F. Pierdere	-	2.354.206	-

Activitatea societatii la 31.12.2014, se inchide cu o pierdere contabila in valoare de 2.354 mii lei.

Veniturile totale realizate, sunt mai mici decat cele bugetate, ca urmare a nerealizarii veniturilor din vanzarea marfurilor si a veniturilor din productia vanduta.

Veniturile din vanzarea marfurilor nu se afla la nivelul veniturilor care au fost bugetate, dar in crestere fata de anul 2013, datorita scaderii pretului pe piata a produselor comercializate, in principal zahar, in conditiile in care volumul cantitatilor vandute au fost in crestere fata de cel preconizat.

Nerealizarea veniturilor din prestatii, sunt rezultatul politicii adoptate de societate, de scadere a pretului chiriei pe metru patrat, pentru a face fata mediului concurential, ca urmare a cresterii ofertei de spatii de depozitare, construite si date in folosinta in ultima perioada, in Bucuresti.

Veniturile financiare provin din depozite pe termen scurt la banci si din venituri din investitii financiare.

Preponderente in cadrul cheltuielilor sunt cheltuielile cu marfurile.

Cheltuielile financiare provin din diferentele de curs valutar, ca urmare a dezvoltarii portofoliului de produse comercializate (praline, cafea) din zona UE, din costul investitiilor detinute ca imobilizari, vandute si din costul ajustarilor pentru pierderea de valoare a intereselor de participare.

Pierderea contabila in quantum de 2.354 mii lei a fost influentata de factori cum ar fi: cheltuielile cu onorariile avocatale, taxe de timbru, expertize aferente litigiului cu S.C. CONINVEST CARPATI S.A., solutionat favorabil BUCUR S.A. in cursul anului 2014, provizioane pentru deprecierea creantelor-clienti si ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare.

Situația principalilor indicatori economico – financiari

Nr. crt.	Denumire indicatori	2013	2014
1.	INDICATORI DE LICHIDITATE:		
a)	Indicatorul lichidității curente	8,89	6,47
b)	Indicatorul lichidității imediate	8,08	5,88
2.	INDICATORI DE RISC:		
a)	Indicatorul gradului de îndatorare	-	-
b)	Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	-	-
3.	INDICATORI DE ACTIVITATE:		
a)	Viteza de rotație a stocurilor - zile	12,63	14,89
b)	Viteza de rotație a debitelor – clienți - zile	30,71	24,63
c)	Viteza de rotație a creditelor – furnizori - zile	7,07	5,65
d)	Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,219	0,166
e)	Viteza de rotație a activelor totale	0,202	0,159
f)	Productivitatea muncii- lei/om	293.707	277.293
4.	INDICATORI DE PROFITABILITATE:		
a)	Rentabilitatea capitalului angajat - %	0,12	-
b)	Marja brută din vânzări - %	7,06	8,04
c)	Rata profitului net - %	0,57	-
d)	Rata rentabilității economice - %	0,12	-

Valoarea mare a indicatorului lichidității curente, indica faptul ca societatea detine active curente, care-i pot asigura cu usurinta acoperirea datoriilor curente.

Societatea nu are contractate imprumuturi si, ca urmare, nu prezinta risc din acest punct de vedere, valoarea acestui indicator fiind zero.

Viteza de rotatie a stocurilor inregistreaza un trend crescator de la 12,63 zile la data de 31.12.2013 la 14,89 zile la 31.12.2014.

Viteza de rotație a debitelor-clienți s-a modificat de la 30,71 zile la data de 31.12.2013, la 24,63 zile la data de 31.12.2014.

Viteza de rotație a creditelor-furnizori aproximeaza numarul de zile de creditare pe care entitatea il obtine de la furnizorii sai, valoarea acesteia scazand la 31.12.2014 pana la 5,65 zile.

Viteza de rotație a activelor evaluează eficiența managementului activelor, prin examinarea valorii cifrei de afaceri, generate de o anumita cantitate de active.

Valoarea calculata a titlurilor emise de Societate in baza activului net contabil este de 1,287 lei/acțiune.

Consiliul de Administrația a hotărât o serie de măsuri pentru îmbunătățirea activității și pentru creșterea rentabilității. In acest sens s-au exploatat toate posibilitățile identificate pentru creșterea veniturilor societății și diminuarea cheltuielilor.

S-a acordat o deosebita atentie pentru realizarea planului de investitii si reparatii, in scopul cresterii gradului de confort al chiriasilor si fidelizarii acestora.

S-a intensificat activitatea de identificare de potentiali chiriasi pentru spatiile de depozitare rămase libere.

S-a urmărit permanent creșterea calității serviciilor prestate către clienți, astfel încât să obținem venituri care să asigure un grad satisfăcător de acoperire a cheltuielilor generate de această activitate.

Lichiditatea societății s-a valorificat eficient prin depozite pe termen scurt, cu dobânzi corespunzătoare.

Pentru activitatea comercială, s-a avut permanent în atenție rentabilizarea activității de gros, atragerea de noi clienți, cunoașterea cerințelor acestora pentru a răspunde cu promptitudine la solicitări.

Lunar, Consiliul de Administrație a analizat situația economică și a luat toate măsurile ce s-au impus pentru rentabilizarea activității societății.

Dezvoltarea departamentului de vânzare, identificarea și promovarea de produse noi, creșterea portofoliului de clienți și a gradului de acoperire zonala, au condus la creșterea semnificativă a cifrei de afaceri obținute din activitatea comercială.

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a contului de profit și pierdere s-a întocmit pe baza bilanței de verificare a conturilor sintetice și analitice, respectându-se normele metodologice cu privire la întocmirea acestora.

Situațiile financiare ale anului 2014 sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991, republicată, cu prevederile Ordinului 3055/2009, oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare și sunt supuse auditării.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,

Banica Octavian - Presedinte

Plumb Niculina - membru

Uta Vasilica - membru

