

Nr. înregistrare 148 /14.02.2019

Către,

Autoritatea de Supraveghere Financiară

Dir. Emitenți, Monitorizare Tranzacții și Abuz pe Piață

Bursa de Valori București S.A. în calitate de Operator de Piață – AeRO

Prin prezenta, societatea **Balneoclimaterica S.A.** cu sediul în Sovata, Str. Trandafirilor, Nr. 99, jud. Mureș, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J/26/266/1991, CUI RO1245068, reprezentată legal de domnul **FULOP NAGY JANOS** în calitate de Director General,

vă transmite alăturat *Raportul Curent privind rezultatele financiare anuale preliminare aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2018*

Cu stimă,

BALNEOCLIMATERICA S.A.

DI. FULOP NAGY JANOS

Director General



RAPORT CURENT

privind Rezultatele Financiare Anuale

PRELIMINARE

aferente exercițiului financiar încheiat la

31.12.2018

BALNEOCLIMATERICA S.A. Sovata

Emitent admis pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare Piața AeRO – administrat de Bursa de Valori București S.A.

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017 și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,

Emitentul BALNEOCLIMATERICA S.A. informează părțile interesate cu privire la rezultatele financiare preliminare ale societății la 31.12.2018

Data raportului: 14.02.2019

Denumirea societății: BALNEOCLIMATERICA S.A. Sovata

Sediul social: Sovata, Str. Trandafirilor, Nr. 99, Județul Mureș

Număr telefon / fax: T: 0265-570.623, F: 0265-570.940

Cod unic de înregistrare: RO1245068

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J26/266/1991

Capital social subscris și vărsat: 19.226.014 LEI

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO-ATS

Prezentul raport este întocmit potrivit cu situațiile financiare preliminare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, neauditat. Situațiile financiare auditate vor fi prezentate conform Calendarului de raportare financiară pentru anul 2018.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1. ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

ACTIVE				
Indicatori	2017	2018	Variație (lei)	Variație (%)
(valorile sunt exprimate în lei)	31 decembrie	31 decembrie	2017/2018	2017/2018
Active imobilizate	82.711.694	88.817.040	6.105.346	+7,38%
Imobilizări necorporale	49.783	128.294	78.511	+157,71%
Imobilizări corporale	82.661.911	88.688.746	6.026.835	+7,29%
Imobilizări financiare	-	-	0	0
Active curente	25.459.977	30.027.155	4.567.178	+17,94%
Stocuri	438.805	428.623	-10.182	-2,32%
Creanțe	1.832.379	2.130.983	298.604	+16,30%
Disponibilități financiare	13.833.849	18.073.623	4.239.774	+30,65%
Investiții pe termen scurt	9.354.944	9.393.926	38.982	+0,42%
Cheltuieli înregistrate în avans	111.890	113.942	2.052	+1,83%
TOTAL ACTIVE	108.283.561	118.958.137	10.674.576	+9,86%

- Creșterea cu 9,86% a valorii activelor totale a fost generată de evoluția pozitivă atât a activelor necurente, care reprezintă 75% din total active (+7,38%), cât și a activelor curente (+17,94%).
- Investițiile în baza materială se reflectă în creșterea cu 840% a imobilizărilor corporale în curs de execuție și cu 8,31% a terenurilor și construcțiilor, responsabile pentru creșterea cu 6 mil lei a activelor imobilizate.
- Imobilizările necorporale au înregistrat o creștere semnificativă de 157,71%.
- Societatea nu prezintă imobilizări de natură financiară
- Activele curente au crescută cu 17,94%, în principal pe fondul evoluției pozitive (+30,65%) a disponibilităților financiare care reprezintă 60% din activele circulante.
- Scăderea cu 10,5% a creanțelor comerciale corelată cu creșterea cu 123,3% a altor creanțe a condus la o variație pozitivă de +16,30% a valorii creanțelor totale.

- Capitalurile proprii au înregistrat o evoluție pozitivă, ajungând, la finalul anului 2018, până la valoarea de 106,5 mil lei (+15,77%).
- Dinamica capitalurilor proprii se datorează preponderent evoluției rezervelor din reevaluare (+28,67%) și a rezultatului reportat (+20,72%) care dețin ponderile cele mai semnificative în total capitaluri proprii, și anume 34,06%, respectiv 30,43%.
- Rezultatul exercițiului financiar 2018 prezintă o evoluție de asemenea pozitivă (+3,51%), ajungând la 10,3 mil. lei.
- Profitul repartizat în 2018 a însumat 531.149 lei, puțin peste nivelul raportat în exercițiul financiar 2017

PASIVE

Indicatori (valorile sunt exprimate în lei)	2017	2018	Variație (lei)	Variație (%)
	31 decembrie	31 decembrie	2017/2018	2017/2018
Datorii	14.526.284	10.501.691	-4.024.593	-27,7%
Venituri în avans	1.623.904	1.881.983	258.079	+15,89%
Provizioane	107.729	34.503	-73.226	-67,97%
Capitaluri proprii totale	92.025.644	106.539.960	14.514.316	+15,77%
TOTAL PASIVE	108.283.561	118.958.137	10.674.576	+9,86%

- Se înregistrează o diminuare a provizioanelor cu 67,97% și creșterea veniturilor în avans cu 15,89%. Aceste elemente păstrează o pondere similară cu cea raportată în anul 2017.
- Ponderea datoriilor totale scade de la 13,42% la 8,82%, în favoarea Capitalurilor proprii, care reprezintă, în anul 2018, 89,56%, cu 4,58 puncte procentuale mai mult decât în anul 2017.

1.2. ANALIZA PERFORMANȚEI FINANCIARE

REZULTATUL GLOBAL al exercițiului curent – activități de exploatare

- 1 -

Indicatori (valorile sunt exprimate în lei)	2017	2018	Variație (lei)	Variație (%)
	31 decembrie	31 decembrie	2017/2018	2017/2018
Venituri din exploatare	42.148.186	45.874.220	3.726.034	+8,84%
Cifra de afaceri netă	42.141.254	45.755.380	3.614.126	+8,58%
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	2.286	2.286	-
Alte venituri din exploatare	6.932	116.554	109.622	+1581,39%
Cheltuieli de exploatare	31.590.853	35.209.539	3.618.686	+11,45%
Cheltuieli materiale și mărfuri, utilități	8.526.375	8.820.708	294.333	+3,45%
Cheltuieli cu personalul	10.531.992	11.616.564	1.084.572	+10,30%
Ajustări active imobilizate	5.571.556	5.803.918	232.362	+4,17%
Ajustări active circulante	17.703	29.579	11.876	+67,08%
Alte cheltuieli de exploatare	7.126.783	9.011.996	1.885.213	+26,45%
Ajustări privind provizioanele	-183.556	-73.226	110.330	+60,11%
Rezultatul din exploatare	10.557.333	10.664.681	107.348	+1,02%

DATORII

Indicatori (valorile sunt exprimate în lei)	2017 31 decembrie	2018 31 decembrie	Variație (lei) 2017/2018	Variație (%) 2017/2018
Datorii pe termen scurt	7.582.383	6.542.536	-1.039.847	-13,71%
Împrumuturi bancare	2.831.639	2.969.766	138.127	+4,88%
Datorii comerciale	2.687.530	1.536.062	-1.151.468	-42,84%
Alte datorii pe termen scurt	2.063.214	2.036.708	-26.506	-1,28%
Datorii pe termen lung	6.943.901	3.959.155	-2.984.746	-42,98%
Împrumuturi bancare	6.876.338	3.912.770	-2.963.568	-43,10%
Alte datorii cu scadența mai mare de 1 an	67.563	46.385	-21.178	-31,35%
Datorii totale	14.526.284	10.501.691	-4.024.593	-27,7%

- Diminuarea datoriilor totale ale societății față de terți cu 27,7% în perioada de analiză față de anul de referință se datorează stingerii parțiale atât a datoriilor pe termen scurt (-13,71%), în pondere de 62,3% din datoriile totale cât și a celor pe termen lung (-42,98%).
- În timp ce împrumuturile bancare pe termen scurt au crescut sensibil (+4,88%), datoriile comerciale pe termen scurt s-au diminuat semnificativ (-42,84%).
- În ceea ce privește datoriile pe termen lung, societatea și-a îmbunătățit poziția de debitor față de instituții de creditare, dar și față de alți terți. Valoarea împrumuturilor bancare cu scadența peste un an a scăzut cu 43,10%, în timp ce alte datorii pe termen lung față de terți au scăzut cu 31,35%
- Gradul de îndatorare generală, calculat ca raport între valoarea datoriilor totale și valoarea activului total (DT/AT) a scăzut până la 8,83%, valoare care exprimă un nivel de solvabilitate ridicat, un grad de risc foarte scăzut și acces facil la surse externe de finanțare.

CAPITALURI

Indicatori (valorile sunt exprimate în lei)	2017 31 decembrie	2018 31 decembrie	Variație (lei) 2017/2018	Variație (%) 2017/2018
Capital social	19.226.015	19.226.015	0	0%
Prime de capital	1.225.395	1.225.395	0	0%
Rezerve	35.325.747	43.941.136	8.615.389	+24,39%
Rezerve legale	3.346.042	3.877.192	531.150	+15,87%
Rezerve din reevaluare	28.202.042	36.286.281	8.084.239	+28,67%
Alte rezerve	3.777.663	3.777.663	0	0%
Rezultat reportat	26.860.677	32.424.885	5.564.208	+20,72%
Rezultatul exercițiului	9.905.932	10.253.678	347.746	+3,51%
Repartizarea profitului	518.122	531.149	13.027	+2,51%
Capitaluri proprii totale	92.025.644	106.539.960	14.514.316	+15,77%

2. ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	2017	2018	Interval referință
		31 decembrie	31 decembrie	
Lichiditatea generală (Lg)	Active curente / Datorii curente	3,358	4,59	>2
Lichiditatea curentă (Testul acid) (Lc)	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	3,30	4,52	>0.8
Solvabilitatea generală (Sg)	Active totale / Datorii totale	7,45	11,33	>1
Solvabilitatea patrimonială (Sp)	Capitaluri proprii / (Capitaluri proprii + Datorii) *100	86,4%	91,03%	>30%

- Indicatorii de solvabilitate au înregistrat atât o evoluție favorabilă cât și valori semnificativ peste pragurile de siguranță, reflectând o capacitate ridicată de autofinanțare.
- Indicatorii de lichiditate prezintă, de asemenea, o tendință pozitivă și o capacitate ridicată de a face față obligațiilor pe termen scurt și de a transforma activele în numerar.

Indicatori de risc	Formula de calcul	2017	2018	Interval referință
		31 decembrie	31 decembrie	
Ind. gradului de îndatorare	Datorii pe termen lung / Capital permanent*100	7,01%	3,58%	< 50%
Rata de îndatorare globală	Datorii totale / Active totale*100	13,42%	8,83%	< 50%

- Societatea prezintă un risc financiar foarte redus și pe o tendință de scădere.

Indicatori de profitabilitate	Formula de calcul	2017	2018
		31 decembrie	31 decembrie
Marja rezultatului din exploatare	Rez. operațional / Cifra de Afaceri *100	25,05%	23,31%
Marja profitului net	Profit net / Cifra de Afaceri *100	23,51%	22,41%
Marja rentabilității financiare	Profit net / Capitaluri Proprii *100	10,76%	9,62%
Rentabilitatea capitalului permanent	Profit net / Capital Permanent *100	10%	9,28%

- Indicatorii de profitabilitate prezintă valori pozitive importante și reflectă capacitatea ridicată a managementului societății de a gestiona capitalurile angajate în beneficiul acționarilor.

Director General
 Fulop Nagy Janos

Sovata, la 14.02.2019



Director General Adj. economic
 Kajan Julia

- Creșterea cifrei de afaceri nete cu 3,6 mil lei a indus o variație pozitivă a veniturilor din exploatare de +8,84%. Ponderea cea mai semnificativă în cifra de afaceri netă o dețin veniturile din producția vândută (64,9%) care au crescut cu +11,64%, în timp ce veniturile din vânzarea mărfurilor au crescut cu +3,34%.
- Cheltuielile cu personalul și cheltuielile cu materiale și mărfuri, care reprezintă împreună 58% din cheltuielile operaționale totale au crescut cu 10,3% și, respectiv, 3,45%. Alte cheltuieli de exploatare (26% din totalul cheltuielilor operaționale) au crescut, de asemenea, cu 26,45%.
- Dinamica elementelor de cheltuieli operaționale a determinat o creștere cu 3,6 mil lei a cheltuielilor totale de exploatare (+11,45%).
- Profitul din exploatare, în anul 2018, este de 10,7 mil. lei, cu 1,02% mai mare decât în anul 2017, iar marja brută (marja operațională) a scăzut de la 25,05% în 2017, la 23,3% în anul 2018.

REZULTATUL GLOBAL al exercițiului curent - 2 -

Indicatori (valorile sunt exprimate în lei)	2017 31 decembrie	2018 31 decembrie	Variație (lei) 2017/2018	Variație (%) 2017/2018
Venituri financiare	735.708	429.774	-305.934	-41.58%
Cheltuieli financiare	930.598	471.461	-459.137	-49.34%
Rezultatul financiar	-194.890	-41.687	153.203	+78.61%
Venituri totale	42.883.894	46.303.994	3.420.100	+7.98%
Cheltuieli totale	32.521.451	35.681.000	3.159.549	+9.72%
Rezultatul brut	10.362.443	10.622.994	260.551	+2.51%
Impozitul pe profit	265.530	180.152	-85.378	-32.15%
Alte impozite	190.981	189.164	-1.817	-0.95%
Rezultatul net	9.905.932	10.253.678	347.746	+3.51%

- Cheltuielile financiare totale au scăzut într-un ritm mai ridicat decât veniturile financiare totale, ceea ce a determinat un rezultat financiar negativ (-41,7 mii lei) dar cu 78,61% mai mare decât în anul 2017, când valoarea sa a fost de -194,9 mii lei.
- Creșterea cu +7.98% a veniturilor totale și, respectiv, cu +9,72% a cheltuielilor totale a determinat un rezultat brut pentru exercițiul financiar 2018 de 10,62 mil. lei, cu 2,51% mai mare decât valoarea raportată în anul 2017.
- Profitul net înregistrat la 31.12.2018 a fost de 10,25 mil. lei, cu 3,51% mai mare față de perioada de referință, reprezentând 22,4% din Cifra de afaceri netă.