

RAPORTUL SEMESTRIAL

2018

BALNEOCLIMATERICA S.A. Sovata

- Sinteză -

ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE REGULAMENTULUI ASF NR. 5/2018 PRIVIND EMITENȚII DE INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI OPERAȚIUNI DE PIAȚĂ

Raport semestrial, conform	Art. 128 și Art. 223 lit. B.-b) din Regulamentul ASF nr. 5/2018
Perioada de raportare:	01.01.2018-30.06.2018
Data raportului:	14 August 2018
Denumirea societății:	BALNEOCLIMATERICA S.A. Sovata
Sediul social:	Sovata, Str. Trandafirilor, Nr. 99, Județul Mureș
Telefon/fax:	T: 0265-570.623, F: 0265-570.940
Cod Unic Inregistrare:	RO1245068
Nr. Reg.Com:	J26/266/1991
Capital subscris si varsat:	19.226.014 LEI
Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:	AeRO ATS
Simbol de tranzactionare	BALO
Contact	office@szovata.ro

1. SITUAȚIA ECONOMICO FINANCIARĂ

1.1 ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE A EMITENTULUI

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	30 Iunie 2018	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	82.711.694	81.321.114	↓ (1.390.580)	↓ (1,68)
Imobilizări necorporale	49.783	45.885	↓ (3.898)	↓ (7,83)
Imobilizări corporale	82.661.911	81.275.229	↓ (1.386.682)	↓ (1,68)
Active circulante	25.459.977	20.720.213	↓ (4.739.764)	↓ (18,62)
Stocuri	438.805	437.188	↓ (1.617)	↓ (0,37)
Creanțe	1.832.379	2.054.351	↑ 221.972	↑ 12,11
Investiții pe termen scurt	15.354.944	12.874.791	↓ (2.480.153)	↓ (16,15)
Casa și conturi la bănci	7.833.849	5.353.883	↓ (2.479.966)	↓ (31,66)
Cheltuieli în avans	111.890	482.190	↑ 370.300	↑ 330,95
Total active	108.283.561	102.523.517	(5.760.044)	(5,32)

► Comparativ cu începutul perioadei de raportare, se constată o diminuare cu 5,32% a valorii activelor, acestea înregistrând o scădere cu 5.760.044 lei.

► Diminuarea cu 1,68% a activelor imobilizate rezultat al scăderii valorii activelor necorporale (-7,83%) și a valorii activelor corporale (-1,68%), pe seama înregistrării amortismentelor.

► Diminuarea activelor circulante (-18,62%) a fost influențată de scăderea disponibilităților bănești a Societății cu 31,66%, a investițiilor financiare (-16,15%) și respectiv a stocurilor (-0,37).

► Scăderea înregistrată la nivelul disponibilităților bănești, se datorează în principal achitării unei părți din datoriile societății (-13,91%), achiziției de active corporale și respectiv necorporale, precum și plății de dividende (fond dividende de 4.600.000 lei).

► Comparativ cu începutul perioadei de raportare, datoriile curente au înregistrat o diminuare cu 14,63% respectiv cu 1.109.400 lei.

► La finele perioadei de raportare, datoriile bancare reprezintă 20,72% din datoriile curente și 38,67% din datoriile noncurente.

► Alte datorii (inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale) dețin o pondere de 16,15% în datoriile curente.

► Datoriile față de furnizori au marcat o scădere cu 51,45% comparativ cu începutul perioadei de referință.

► La finele primului semestru al anului 2018, compania a înregistrat datorii noncurente în scădere cu 21,21% comparativ cu începutul perioadei de raportare, respectiv venituri în avans în creștere cu 19,73%.

Denumire indicator	01 Ianuarie 2018	Pondere în total (%)	30 Iunie 2018	Pondere în total (%)	Variația (+/-) (%)
Datorii curente, din care:	7.582.383	46,64	6.472.983	46,25	(14,63)
- leasing	81.962	0,50	8.269	0,06	(89,91)
- împrumuturi bancare	2.831.639	17,42	2.899.447	20,72	2,39
- furnizori	2.687.530	16,53	1.304.880	9,32	(51,45)
- alte datorii	1.981.252	12,19	2.260.387	16,15	14,09
Datorii noncurente	6.943.901	42,71	5.471.276	39,09	(21,21)
- leasing	35.141	0,22	28.188	0,20	(19,79)
- împrumuturi bancare	6.876.338	42,30	5.411.747	38,67	(21,30)
- alte datorii	32.422	0,20	31.341	0,22	(3,33)
Venituri în avans	1.623.904	9,99	1.944.244	13,89	19,73
Provizioane	107.729	0,66	107.729	0,77	0,00
			13.996.23		
Total Datorii	16.257.917	100	2	100	(13,91)

BALNEOCLIMATERICA S.A. Sovata

Str. Trandafirilor nr. 99, Judetul Mures

J 26-266/1991, C.U.I. 1245068

Capital social: 19.226.014,00 RON

Tel/fax: 0265/570-623, 570-940

E-mail: sovatabalneo@szovata.ro

Denumire indicator	01 Ianuarie 2018	30 Iunie 2018	Variația (+/-) (lei)	Variația (+/-) (%)
Capital	19.226.015	19.226.015	n.a.	n.a.
Prime de capital	1.225.395	1.225.395	n.a.	n.a.
Rezerve din reevaluare	28.202.042	27.813.843	(388.199)	(1,38)
Rezerve legale	7.123.705	7.123.705	n.a.	n.a.
Rezultat reportat	26.860.677	32.036.686	5.176.009	19,27
Rezultatul perioadei	9.905.932	1.101.641	(8.804.291)	(88,88)
Repoartizarea profitului	518.122	-	n.a.	n.a.
Total Capitaluri proprii	92.025.644	88.527.285	(3.498.359)	(3,80)
Datorii totale	16.257.917	13.996.232	(2.261.685)	(13,91)
TOTAL PASIVE	108.283.561	102.523.517	(5.760.044)	(5,32)

➤ Diminuarea cu 3,8% înregistrată la nivelul capitalurilor proprii reflectă rezultatul pozitiv mai mic obținut la finele perioadei de raportare (1.101.641 lei), prin comparație cu perioada de referință (01.01.2018), precum și diminuarea rezervelor din reevaluare cu 1,38%.

➤ La finele primului semestru al anului 2018, compania a obținut un profit în sumă de 1.101.641 lei.

➤ Rezultatul reportat de societate a marcat o creștere cu 19,27%, respectiv cu 5.176.009 lei, pe seama transferului profitului aferent anului precedent.

1.2. ANALIZA PERFORMANȚEI FINANCIARE

Indicatori ai performanței financiare	La 30.06.2017	La 30.06.2018	Evoluție 2018/2017 (lei)	Evoluție 2018/2017 (%)
Venituri din exploatare	15.340.556	16.818.897	1.478.341	9,64
Producția vândută	8.893.105	10.363.979	1.470.874	16,54
Venituri din vânzarea mărfurilor	6.170.443	6.363.545	193.102	3,13
Alte venituri din exploatare	277.008	91.373	(185.635)	(67,01)
Cheltuieli de exploatare	14.240.769	15.584.615	1.343.846	9,44
Cheltuieli cu materiile prime și materiale consumabile	538.866	678.595	139.729	25,93
Cheltuieli cu energia și apa	1.384.121	1.446.720	62.599	4,52
Cheltuieli privind mărfurile	1.700.308	1.778.956	78.648	4,63
Cheltuieli cu personalul	4.604.112	5.189.345	585.233	12,71
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	2.683.267	2.849.294	166.027	6,19
Alte cheltuieli de exploatare	3.330.095	3.641.705	311.610	9,36
Rezultat din exploatare – Profit	1.099.787	1.234.282	134.495	12,23

➤ Producția vândută și veniturile din vânzarea mărfurilor, care se identifică cu Cifra de afaceri netă, au crescut cu 16,54 respectiv cu 3,13%, fapt datorat creșterii vânzărilor.

➤ În perioada analizată, Societatea a înregistrat alte venituri din exploatare în scădere cu 185.635 lei, respectiv cu 67,01%.

➤ În acest context, veniturile din exploatare au crescut cu 9,64%, comparativ cu perioada precedentă.

➤ La nivelul cheltuielilor din exploatare totale a fost înregistrat un trend crescător, acestea majorându-se cu 9,44%.

➤ În perioada de raportare, au fost înregistrate creșteri simțitoare la nivelul cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile (+25,93%), respectiv la nivelul cheltuielilor cu personalul (+12,71%).

➤ Dinamica veniturilor și cheltuielilor din exploatare s-a concretizat într-un profit din exploatare în valoare de 1.234.282 lei, cu 12,23% mai mare comparativ cu perioada precedentă.

BALNEOCLIMATERICA S.A. Sovata

Str. Trandafirilor nr. 99, Judetul Mures

J 26-266/1991, C.U.I. 1245068

Capital social: 19.226.014,00 RON

Tel/fax: 0265/570-623, 570-940

E-mail: sovatabalneo@szovata.ro

- Rezultatul financiar la 30.06.2018 s-a concretizat într-o pierdere în valoare de 38.059 lei, care s-a diminuat comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.
- Creșterea rezultatului din exploatare cu 12,23%, a avut consecințe directe asupra rezultatului brut al perioadei.
- În aceste condiții, rezultatul brut la finele primului semestru s-a concretizat într-un profit în valoare de 1.196.223 lei, care a crescut cu 21,40% comparativ cu valoarea înregistrată în perioada de referință (985.369 lei).
- După deducerea cheltuielii cu impozitul specific (94.582 lei), în perioada curentă, entitatea a obținut **un profit net în valoare de 1.101.641 lei, care, prin comparație cu aceeași perioadă a anului anterior, a crescut cu 23,80%.**

Denumire indicator	La 30.06.2017	La 30.06.2018	Evoluție (+/-) (lei)	Evoluție (+/-) (%)
Cifra de afaceri	15.063.548	16.727.524	↑ 1.663.976	↑ 11,05
Venituri din exploatare	15.340.556	16.818.897	↑ 1.478.341	↑ 9,64
Cheltuieli din exploatare	14.240.769	15.584.615	↑ 1.343.846	↑ 9,44
REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.099.787	1.234.282	↑ 134.495	↑ 12,23
Venituri financiare	434.572	161.672	↓ (272.900)	↓ (62,80)
Cheltuieli financiare	548.990	199.731	↓ (349.259)	↓ (63,62)
REZULTAT FINANCIAR	(114.418)	(38.059)	n.a.	n.a.
Venituri totale	15.775.128	16.980.569	↑ 1.205.441	↑ 7,64
Cheltuieli totale	14.789.759	15.784.346	↑ 994.587	↑ 6,72
REZULTAT BRUT	985.369	1.196.223	↑ 210.854	↑ 21,40
Impozit specific unor activități	95.490	94.582	↓ (908)	↓ (0,95)
REZULTAT NET	889.879	1.101.641	211.762	23,80

1.3 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI

Denumire indicator	Formula de calcul	01 Ianuarie 2018	30 Iunie 2018	Evoluție (+/-) (%)
Lichiditatea generală(Lg)	AC/Datorii curente	3,358	3,201	(4,67) ↓
Lichiditatea intermediară(Lr)	(AC-Stocuri)/Datorii curente	3,300	3,133	(5,04) ↓
Lichiditatea imediată(Li)	Disponibilitati/Datorii curente	1,033	0,827	(19,94) ↓
Solvabilitatea financiară(Sg)	TA/TD	6,660	7,325	9,98 ↑
Solvabilitatea patrimonială(Sp)	Cap.Proprii/(Cap.Proprii+TD)	0,850	0,863	1,60 ↑

Indicatori de risc

- **Indicatorii solvabilitatea financiară și solvabilitatea patrimonială au înregistrat o evoluție favorabilă.**
- Deși trendul de creștere nu a fost menținut și la nivelul indicatorilor de lichiditate, valoarea acestora reflectă o **capacitate satisfăcătoare** a societății de a transforma activele în numerar.

Denumire indicator	Formula de calcul	01 Ianuarie 2018	30 Iunie 2018	Evoluție (+/-)(%)
Rata de îndatorare	(DT/(TA))*100	15,014	13,652	(9,07) ↓

Rate de marjă și indicatori de profitabilitate

- **Ratele de marjă și indicatorii de profitabilitate au înregistrat o evoluție favorabilă pe fondul creșterii profitabilității societății.**

Denumire indicator (Valorile sunt exprimate în procente)	Formula de calcul	30 Iunie 2017	30 Iunie 2018	Evoluție (+/-) (puncte procentuale)
Marja rezultatului din exploatare	(RE/CA)*100	7,301	7,379	0,078 ↑
Marja rezultatului brut	(RB/CA)*100	6,541	7,151	0,610 ↑
Marja rezultatului net	(RN/CA)*100	5,907	6,586	0,678 ↑
Marja rentabilitati financiare	(RN/CP)*100	1,072	1,244	0,172 ↑
Rentabilitatea capitalului angajat	(RN/(DNON+CP))*100	0,976	1,075	0,099 ↑

BALNEOCLIMATERICA S.A. Sovata

Str. Trandafirilor nr. 99, Judetul Mures

J 26-266/1991, C.U.I. 1245068

Capital social: 19.226.014,00 RON

Tel/fax: 0265/570-623, 570-940

E-mail: sovatabalneo@szovata.ro**Mențiuni privind disponibilitatea Raportului semestrial**

Raportul semestrial, în integralitatea sa, poate fi consultat de către investitori la sediul societății BALNEOCLIMATERICA S.A. din Sovata, Str. Trandafirilor nr. 99, Jud. Mureș, de luni până vineri, între orele 8⁰⁰ - 16⁰⁰, pe pagina de internet a societății, www.balo.emitenti.ro precum și pe pagina de internet a Bursei de Valori București.



