



Raport Semestrial

pentru exercițiul financiar **S1 2017**

Data raportului : 30.06.2017

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2017

Raport semestrial	Conform Regulamentului nr.1/2006, cu modificarile si completarile ulterioare
Pentru exercitiul financiar	S1 2017
Data raportului	30.06.2017
Societatea comercială	SC PRODVINALCO SA
Sediul social:	Cluj-Napoca, Calea Baciului, nr 2-4, județul Cluj
Număr de telefon/fax:	0372-641910/0372-876976
Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	J12/68/1991
Cod fiscal:	RO 199222
Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:.	Bursa de Valori București, AeRO
Capitalul social subscris si varsat:	3.149.503 lei
Clasa, tipul, nr. și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:	societatea are emise 31.495.034 acțiuni comune nominative dematerializate, cu valoarea nominală de 0.1 lei fiecare, evidențiate prin înscriere în cont.

Punctul 1. Situatia economico-financiara

a) Elemente de bilant		VALOARE	VALOARE
Nr.crt.	ELEMENTE DE PATRIMONIU	(RON)	(RON)
		30.06.2017	30.06.2016
1	ACTIVE IMOBILIZATE – total, din care:	33,250,396	29,814,114
	- imobilizari necorporale	214,899	243,870
	- imobilizari corporale	33,016,976	29,552,187
	- imobilizari financiare	18,521	18,057
2	ACTIVE CIRCULANTE – total, din care	31,530,796	25,810,074
	-stocuri	4,385,018	2,950,431
	-creante comerciale	22,762,449	19,361,723
	-alte creante	1,428,515	361,390
	-casa si conturi la banci	2,954,814	3,136,530
3	CHELTUIELI IN AVANS	193,544	338,220
4	TOTAL ACTIV	64,974,736	55,962,408

Activul total al Societatii a crescut de la 55,9 milioane RON la 64,9 milioane RON, cu 9 milioane RON - o crestere de 16% - datorata in proportie majoritara cresterii activelor imobilizate, anume a imobilizarilor corporale. Societatea a directionat atat surse proprii cat si capital imprumutat in vederea derularii investitiilor necesare pentru eficientizarea activitatii de productie, deruland proiecte investionale menite sa creasca atat viteza, cat si capacitatea de productie.

De asemenea, o crestere semnificativa se remarca si la nivelul stocurilor (datorata planului investitional pentru Q3, care ar putea genera decalaje in programul de productie).

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2017

In mod corespunzator aceste active au fost sustinute cu urmatoarele surse proprii si atrase dupa cum urmeaza :

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)	
		30.06.2017	30.06.2016
1	CAPITALURI PROPRII – total, din care :	29,928,091	35,250,354
	- capitaluri	3,149,503	3,149,503
	- rezerve din reevaluare	15,420,576	15,436,588
	- rezerve	1,134,159	732,343
	- prime de capital	58,739	58,739
	- rezultatul reportat	4,974,555	10,074,549
	- repartizarea profitului	504,258	102,441
	- rezultatul exercitiului	5,694,817	5,901,073
2	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN – total, din care :	32,617,334	17,182,256
	- sume datorate inst.de credit	9,868,109	-
	- datorii comerciale	5,182,953	5,656,467
	- alte datorii	17,566,272	13,693,673
3	DATORII CE TREBUIE PLATITE >1AN	2,429,311	1,361,914
	TOTAL SURSE	64,974,736	55,962,408

Nivelul capitalurilor proprii a scazut de la 35,2 milioane RON la 29,9 milioane RON pe fondul distribuirii de dividende, in luna aprilie 2017, in cuantum de 10,9 milioane lei.

In contrapartida, nivelul datoriilor pe termen scurt a crescut – de la 17,1 milioane RON la 32,6 milioane RON, pe fondul tragerilor din linia de credit aflata la dispozitia Societatii.

Categoria „Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an” reflecta utilizarea surselor de finantare externa pe termen lung, anume contractarea unui credit de investitii – atat pentru relocarea sediului administrativ, cat si pentru dezvoltarea capacitatilor de productie.

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2017

b) Contul de profit si pierdere		
DENUMIRE INDICATOR	VALOARE 30.06.2017	VALOARE 30.06.2016
Cifra de afaceri	19,438,176	21,221,246
Venituri din exploatare	20,566,184	20,430,632
Cheltuieli de exploatare	13,865,869	13,465,377
Rezultat din exploatare	6,700,315	6,965,255
Venituri financiare	75,455	43,742
Cheltuieli financiare	66,144	20,544
Rezultat financiar	9,311	23,198
Rezultat curent	6,709,626	6,988,453
Impozit profit	1,014,809	1,087,380
Rezultat net	5,694,817	5,901,073

Cifra de afaceri la 30.06.2017 a cunoscut o scadere de 8% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, datorita faptului ca in luna ianuarie a anului 2016, volumele vandute au fost mai mari, pe fondul reducerii cunatumului accizei.

Managementul Societatii a continuat proiectele demarate inca din anii precedenti care privesc cresterea gradului de eficienta a operatiunilor si a controlului asupra costurilor angajate, astfel ca nivelul cheltuielilor de exploatare a crescut modest – cu 3% - in special pe fondul modificarilor legislative privind cuantumul salariului minim brut pe economie.

Dividende

Consiliul de Administratie analizeaza periodic nivelul fondurilor disponibile in vederea distribuirii, echilibrand nevoia de finantare a Societatii cu cea de atragere/mentinere a gradului de interes al investitorilor/actionarilor. Avand in vedere nivelul rezultatului reportat, precum si rezultatul net al fiecarui exercitiu financiar, Consiliul de Administratie a propus in fiecare an spre aprobarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor sume de distribuit, astfel incat sa se respecte o relativa liniaritate a distributiilor de dividende din punct de vedere al datei platilor.

Societatea a distribuit dividende in fiecare din ultimii trei ani; suma dividendelor pentru distribuire este propusa Adunarii Generale de catre Consiliul de Administratie, luand in calcul o multitudine de factori printre care: rezultatul operational al societatii, fluxurile de numerar, planurile de investitii.

Astfel ,in prima jumatate a anului 2017, Societatea a distribuit dividende in valoare bruta de 10,9 milioane RON, urmare a Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr 1/30.03.2017.

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2017

c) Cash-flow	30.06.2017	30.06.2016
Numerar net din activitati de exploatare	6,324,956	2,986,253
Numerar net din activitati de investitie	(1,961,680)	(192,793)
Numerar net din activitati de finantare	(9,674,819)	(2,032,645)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei de raportare	8,266,357	2,375,715
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei de raportare	2,954,814	3,136,530

Masurile concrete de optimizare a nivelului costurilor si eficientizare a operatiunilor derulate se reflecta in cresterea valorica a numerarului generat de activitatile de exploatare, iar numerarul net rezultat din activitatea de investitii este generat de valorificarea activelor non-core, coroborata cu investitiile derulate de Societate in noul sediu administrativ si in proiectele de eficientizare a activitatii de productie.

In ceea ce priveste nivelul numerarului rezultat din operatiunile de finantare, acesta este direct corelat cu evolutia cuantumului dividendelor aprobate pentru distribuire si achitate.

Punctul 2. Analiza activitatii societatii

2.1. Factori de risc

Riscul de credit - Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Riscul de pret - existent la nivelul materiilor prime utilizate in productie - este adresat prin incheierea unor contracte ferme si existenta de furnizori alternativi.

Riscul de lichiditate si cash flow - acesta este practic inexistent, Societatea avand lichiditati semnificativ pozitive, vezi. Punctul 1. c).

2.2 Cheltuieli de capital

In primul semestru al anului 2017, Societatea a efectuat investitii considerabile in 2 obiective majore: modernizarea spatiului de productie (inclusiv, fara a se limita la: modernizare linii productie, achizitie utilaje noi cu performante si eficienta crescute), respectiv amenajarea spatiului administrativ (prin lucrari de modernizare la cladirile existente), pe fondul degrevarii altor active imobilizate, pentru a fi valorificate, scop in care a fost contractat un credit de investitii, pentru a asigura o corespondenta justa intre durata de utilizare a activelor si perioada finantarii lor.

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2017

2.3. Elemente de perspectiva

Factori de incertitudine

Nivelul taxelor si impozitelor, in special cel al accizei, afecteaza puternic piata bauturilor alcoolice; in mod similar, scaderea pietei si a puterii de cumparare a clientilor carora se adreseaza produsele societatii sunt elemente care pot afecta volumul activitatii desfasurate.

Cu toate acestea, modificarile legislative privind diminuarea nivelului accizei pentru alcool si bauturi alcoolice, precum si diminuarea nivelului TVA - cu aplicabilitate din 01.01.2016 - sunt elemente care au condus la o revigorare a pietei si o crestere a volumelor vandute, si – implicit – a cifrei de afaceri si a profitabilitatii.

Punctul 3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii

3.1 Nu este cazul.

3.2 Nu este cazul.

Punctul 4. Tranzactii semnificative

Nu este cazul.

Punctul 5. Semnaturi

Presedinte Executiv
Consiliu
de Administratie

Todea Mircea-Dorin

Director General

Dascal Alexandru

Director Financiar

Mirona Chiosan

Tradiție din 1932
PRODVINALCO[®]
CLUJ

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la 30/06/2017 pentru:

SC PRODVINALCO SA

JUDETUL: **CLUJ**

ADRESA: **Calea Baciului, nr. 2-4, CLUJ-NAPOCA**

NUMARUL DIN REGISTRUL COMERTULUI: **J12/68/1991**

FORMA DE PROPRIETATE: **34—Societati comerciale pe actiuni**

ACTIVITATEA PREPONDERENTA (COD SI DENUMIRE CLASA CAEN):

1101 Distilarea, rafinarea si mixarea bauturilor alcoolice

COD DE IDENTIFICARE FISCALA: **RO 199222**

Presedintele executiv, **Todea Mircea-Dorin**, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale la 30/06/2017 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informaii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura





**Raportul Administratorilor
pentru semestrul I 2017**

Calea Baciului, nr. 2-4, 400230 Cluj-Napoca, Romania
tel.: 0372-641.910, fax: 0372-876.976
www.prodvinalco.ro



Prezentare generala

SC PRODINALCO SA este incadrata in categoria societatilor comerciale aflate sub incidenta Ordinului nr.1802/2014.

SC PRODINALCO SA, are obligatia de a depune situatiile financiare semestriale aprobate de Consiliul de Administratie la Ministerul Finantelor Publice, Directia Generala de Administrare Contribuabili Mijlocii, Cluj-Napoca. **Facem precizarea ca situatiile financiare semestriale nu sunt supuse exercitiului de audit financiar, acesta fiind derulat anual.**

Situatiile financiare individuale ale Societatii SC Prodvinco SA au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014
- Ordinul 895/2017, pentru aprobarea sistemului de raportare contabila la 30.06.2017 al operatorilor economici

Administratorilor societatii comerciale le revine raspunderea, conform articolului 11, alin.4 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata, de a adopta programe proprii prin care sa asigure masurile necesare pentru aplicarea corespunzatoare a acestor reglementari.

In urma analizei situatiilor financiare intocmite pentru 30.06.2017 in conformitate cu prevederile Ordinului mentionat mai sus s-a impus o analiza a pozitiei financiare si a performantelor societatii realizata de membrii Consiliului de Administratie .

Activitatea societatii pe durata semestrului I 2017 s-a concretizat in obtinerea unui profit net in valoare de **5.694.817** lei.

Rezultate obtinute din activitatea de baza

Principalele grupe de produse realizate au fost:

- țuica și rachiuri naturale
- băuturi spirtoase
- alcool rafinat
- aperitive
- lichioruri

Productia fizica la principalele grupe de produse s-a realizat dupa cum urmeaza, comparativ cu primul semestru al anului 2016:

- In S1 2017, productia realizata insumeaza 4.277 mii sticle, fata de 3.707 mii sticle, productie realizata in semestrul I 2016, in crestere cu 570 mii sticle;
- In mod similar, productia in litri realizata in S1 2017 a fost de 3.188 mii lt., fata de 2.884 mii lt. In S1 2016, in crestere cu 304 mii lt.

Cresterea semnificativa a nivelului productiei s-a datorat necesitatii societatii de a genera stocuri suficiente pentru Q3 2017, avand in vedere planurile investitionale pentru aceasta perioada, planuri ce ar putea genera decalaje in programul de productie.

In ceea ce priveste piata de desfacere pentru produsele societatii, aceasta este constituita din toate judetele țării, societatea avand la momentul de fata distributie la nivel national.

Societatea are 2 categorii de clienti: distribuitori si lanturile mari de magazine (international key accounts).

Pozitia financiara a societatii la 30.06.2017 este reflectata de urmatoarele elemente patrimoniale si surse de finantare ale acestora :

Nr.crt.	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)
	ACTIVE IMOBILIZATE – total, din care:	33.250.396
1	- immobilizari necorporale	214.899
	- immobilizari corporale	33.016.976
	- immobilizari financiare	18.521
	ACTIVE CIRCULANTE – total, din care	31.530.796
2	-stocuri	4.385.018
	-creante comerciale	22.762.449
	-alte creante	1.428.515
	-casa si conturi la banci	2.954.814
3	CHELTUIELI IN AVANS	193.544
4	TOTAL ACTIV	64.974.736

In mod corespunzator aceste active au fost sustinute cu urmatoarele surse proprii si atrase dupa cum urmeaza :

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)
	CAPITALURI PROPRII – total, din care :	29.928.091
1	- capitaluri	3.149.503
	- rezerve din reevaluare	15.420.576
	- rezerve	1.134.159
	- prime de capital	58.739
	- rezultatul reportat	4.974.555
	- repartizarea profitului	504.258
	- rezultatul exercitiului	5.694.817
	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN – total, din care :	32.617.334
2	- sume datorate inst.de credit	9.868.109
	- datorii comerciale	5.182.953
	- alte datorii	17.566.272

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)
3	DATORII CE TREBUIE PLATITE >1AN	2.429.311
	TOTAL SURSE	64.974.736

Contul de profit si pierdere aferent semstrului I, 2017 se prezinta astfel :

DENUMIRE INDICATOR	VALOARE
Cifra de afaceri	19.438.176
Venituri din exploatare	20.566.184
Cheltuieli de exploatare	13.865.869
Rezultat din exploatare	6.700.315
Venituri financiare	75.455
Cheltuieli financiare	66.144
Rezultat financiar	9.311
Rezultat curent	6.709.626
Impozit profit	1.014.809
Rezultat net	5.694.817

Pe parcursul semestrului I 2017, Societatea nu a derulat operatiuni de achizitie a actiunilor proprii.

La data de 30.06.2017, Societatea nu are sucursale.

Pentru anul 2017, Consiliul de Administratie si-a propus actiuni care sa conduca la eficientizarea activitatii de productie, prin proiecte investitionale menite sa imbunatateasca atat viteza, cat si capacitatea de productie.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30.06.2017

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Capital subscris	3,149,503	-	-	3,149,503
Patrimoniul regiei				-
Prime de capital	58,739	-	-	58,739
Rezerve din reevaluare	15,436,588	-	16,012	15,420,576
Rezerve legale	629,901	-	-	629,901
Rezerve statutare sau contractuale				-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-
Alte rezerve	266,144	238,114	-	504,258
Actiuni proprii	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita – sold creditor	-	10,989,651	10,878,788	110,863
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare	5,195,063	16,012	-	5,211,075
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 – sold debitor	347,383	-	-	347,383
Profitul sau pierderea exercitiului financiar -sold creditor	10,989,651	5,694,817	10,989,651	5,694,817
Repartizarea profitului	266,144	-	238,114	504,258
Total capitaluri proprii	35,112,062	16,938,594	21,646,337	29,928,091

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumaturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen scurt. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii prin controlarea expunerii si un mix al surselor de finantare.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea nu are tranzactii si imprumuturi semnificative intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON).

Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Actionariat si conducere

La data de 30.06.2017 conform Registrului Consolidat al Actionarilor s-a inregistrat urmatoarea structura a actionarilor:

Nume si prenume	% detinere
Todea Mircia	25.35%
Albon Vasile	23.58%
Hosu Viorel Marcel	15.56%
Moraru Constantin	15.19%
Alti actionari	20.32%

La data de 30.06.2017 societatea era condusa de un Consiliu de Administratie avand urmatoarea componenta:

Nr.crt	Numele si prenumele	Consiliul de Administratie (calitate)	Functia in cadrul societatii
1.	ALBON VASILE	Presedinte	-
2.	TODEA MIRCEA DORIN	Presedinte executiv	-
3.	MORARU ALIN CONSTANTIN	Membru	-
4.	MORARU CONSTANTIN	Membru	-
5.	HOSU MARILENA	Membru	-
6.	ALBON RADU	Membru	-
7.	TODEA NICOLAE GHEORGHE	Membru	-

Conducerea executiva la 30.06.2017 era asigurata de urmatoarea echipa:

- Dascal Alexandru Director General
- Jacota Ciprian Director General-Adjunct
- Chiosan Mirona Director Economic
- Moldovan Adrian Director Vanzari

14-august-2017

**Administrator
Presedinte Executiv**

Todea Mircea-Dorin