

Raport Trimestrial

pentru exercițiul financiar **Q1 2018**

Data raportului : 31.03.2018



PRODVALCO
TRADIȚIE DIN 1932

Raport trimestrial conform	Regulamentului nr.1/2006, cu modificările și completările ulterioare
Pentru exercițiul financiar	Q1 2018
Data raportului	31.03.2018
Societatea comercială	SC PRODVALCO 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
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	199222
Capitalul social subscris și vărsat	3.149.503 lei
Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, AeRO

Punctul 1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul lor asupra poziției financiare a Societății

Nu este cazul

Punctul 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor Societății

A. Descrierea generală a poziției financiare

A.1 Prezentare generală

Societatea PRODVALCO SA este încadrată în categoria societăților aflate sub incidența Ordinului nr.1802/2014. Situațiile financiare individuale ale Societății Prodvalco SA au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2009),
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2015.

Administratorilor societății le revine răspunderea, conform art. 10., alin. (1) din Legea Contabilității nr.82/1991, republicată, de a adopta programe proprii prin care să asigure măsurile necesare pentru aplicarea corespunzătoare a acestor reglementări.

Situațiile financiare trimestriale nu sunt supuse exercițiului de audit financiar, acesta fiind derulat anual.

A.2 Analiza activității Societății

a) Elemente de bilanț

Nr.crt.	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE	VALOARE
		(RON) 31.03.2017	(RON) 31.03.2018
1	ACTIVE IMOBILIZATE	32.261.503	41.652.922
2	ACTIVE CIRCULANTE	26.825.152	33.964.260
3	CHELTUIELI în AVANS	188.072	161.503
4	TOTAL ACTIV	59.274.727	75.778.685

Activul total al Societății a crescut de la 59 milioane RON la 75,7 milioane RON în comparație cu aceeași perioadă a exercițiului financiar precedent - o creștere de 28% - datorată în proporție majoritară creșterii activelor imobilizate, anume a imobilizărilor corporale. Societatea a direcționat atât surse proprii, cât și capital împrumutat în vederea derulării investițiilor necesare pentru modernizarea clădirilor de birouri și producție, precum și pentru eficientizarea activității de producție, derulând proiecte investiționale menite să crească atât viteza, cât și capacitatea de producție.

Astfel, în primul trimestru al anului 2018, Societatea a efectuat investiții considerabile în investiții imobiliare. De asemenea, la 31 decembrie 2017, în baza deciziei conducerii și în scopul aducerii valorilor de inventar existente în evidențele contabile la valoarea justă a acestora, s-a efectuat reevaluarea terenurilor și construcțiilor Societății. Prin urmare, valoarea acestor categorii de imobilizări a crescut cu 5,4 milioane RON, având un impact semnificativ asupra soldurilor de la 31 martie 2018.

În mod corespunzător, aceste active au fost susținute cu următoarele surse proprii și atrase după cum urmează :

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)	VALOARE (RON)
		31.03.2017	31.03.2018
1	CAPITALURI PROPRII	26.355.295	47.129.069
2	DATORII PLĂTIBILE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	24.168.207	26.982.086
3	DATORII PLĂTIBILE ÎNTR-O PERIOADĂ >1AN	2.423.938	1.667.530
4	VENITURI ÎN AVANS	6.327.287	-
	TOTAL SURSE	59.274.727	75.778.685

Nivelul capitalurilor proprii prezintă o creștere semnificativă de 20,7 milioane RON pe fondul repartizării profitului pentru dividende în luna martie 2017 în cuantum de 10,9 milioane lei. Repartizarea pe destinații a profitului anului financiar încheiat pe 31 decembrie 2017 în valoare de 13,58 milioane RON va fi aprobat în AGOA din data de 23 aprilie 2018. O pondere semnificativă în creșterea capitalurilor proprii o reprezintă creșterea profitului net aferent primului trimestru de 3,9 milioane RON cu 1,8 milioane RON (85.36%) față de același trimestru al anului precedent (2,12 milioane RON).

Nivelul datoriilor pe termen scurt a crescut cu 2,8 milioane RON, în concordanță cu creșterea cifrei de afaceri și a soldului de stocuri, reprezentând solduri crescute ale datoriilor rezultate din achizițiile de materii prime și materiale.

Categoria „Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an” reflectă utilizarea surselor de finanțare externă pe termen lung. În anii anteriori Societatea a contractat credite de investiții atât pentru relocarea sediului administrativ, cât și pentru dezvoltarea capacităților de producție. În primul trimestru al anului 2018, acestea au scăzut prin rambursările lunare efectuate de Societate.

b) Contul de profit și pierdere

DENUMIRE INDICATOR	VALOARE 31.03.2017	VALOARE 31.03.2018
Cifra de afaceri	8.363.602	12.949.500
Venituri din exploatare	9.151.098	13.895.985
Cheltuieli de exploatare	6.682.328	9.201.550
Rezultat din exploatare – profit	2.468.770	4.694.434
Venituri financiare	33.472	5.281
Cheltuieli financiare	21.508	38.701
Rezultat financiar – profit/(pierdere)	11.964	(33.420)
Rezultat curent – profit	2.480.733	4.661.014
Impozit profit	358.711	727.573
Rezultat net – profit	2.122.022	3.933.442

Cifra de afaceri la 31.03.2018 a cunoscut o creștere semnificativă de 54,83 % față de aceeași perioadă a anului precedent, pe fondul creșterii generale a vânzărilor. 3,3 milioane RON din cifra de afaceri a trimestrului au fost generați de vânzarea mărfurilor de natura imobilizărilor (apartamente dezvoltate în regim propriu).

Creșterea cheltuielilor de exploatare se explică prin creșterea volumului de vânzări și a cifrei de afaceri. Nivelul cheltuielilor de exploatare include costul aferent apartamentelor vândute (1,76 milioane RON), acestea fiind astfel în creștere cu 37,70% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Dividende

Consiliul de Administrație analizează periodic nivelul fondurilor disponibile în vederea distribuirii, echilibrând nevoia de finanțare a Societății cu cea de atragere/menținere a gradului de interes al investitorilor/acționarilor. Având în vedere nivelul rezultatului reportat, precum și rezultatul net al fiecărui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație a propus în fiecare an spre aprobarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor sume de distribuit, astfel încât să se respecte o relativă liniaritate a distribuțiilor de dividende din punct de vedere al datei plăților.

Societatea a distribuit dividende în fiecare din ultimii trei ani; suma dividendelor pentru distribuire este propusă Adunării Generale de către Consiliul de Administrație, luând în calcul o multitudine de factori printre care: rezultatul operațional al societății, fluxurile de numerar, planurile de investiții.

Propunerea de repartizare pe destinații a profitului anului 2017 va fi supusă votului Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, convocată pentru data de 23 aprilie 2018.



PRODVALCO
TRADIȚIE DIN 1932

A.3 Factori de risc

Riscul de credit - Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este că toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neîncasabile.

Riscul de preț – existent la nivelul materiilor prime utilizate în producție – este adresat prin încheierea unor contracte ferme și existența furnizorilor alternativi.

Riscul de lichiditate – acesta este practic inexistent, Societatea având lichidități semnificativ pozitive.

Riscul ratei dobânzii – expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen scurt. Politica Societății este de a administra costul dobânzii prin controlarea expunerii și un mix al surselor de finanțare.

Riscul variațiilor de curs valutar – Societatea nu are tranzacții semnificative într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON).

A.4 Elemente de perspectivă

Factori de incertitudine

Nivelul taxelor și impozitelor, în special cel al accizei, afectează puternic piața băuturilor alcoolice; în mod similar, scăderea pieței și a puterii de cumpărare a clienților cărora se adresează produsele societății sunt elemente care pot afecta volumul activității desfășurate.

B. Indicatori economico-financiar

Indicator	31.03.2017	31.03.2018
Lichiditate curentă	1,11	1,26
Grad de îndatorare	9,20%	5,14%
Viteza de rotație a debitelor-clienți	75,75	78,78
Viteza de rotație a activelor	0,26	0,31

C. Semnături

Președintele
Consiliului
de Administrație

Albon Vasile

Director General

Dascăl Alexandru

Director Financiar

Pacz Ildikó

Raportul trimestrial la 31.03.2018 poate fi vizualizat de persoanele interesate pe website-ul <http://www.bvb.ro> la simbolul VAC, cât și pe website-ul <http://www.prodvalco.ro/> secțiunea „Actionariat”, precum și la link-ul de mai jos.

Date și informații suplimentare se pot obține de la sediul societății, la tel: 0372-641.910, prin fax: 0372-876.976 sau prin e-mail prodvalco@prodvalco.ro.