

Raport Trimestrial

pentru exercițiul financiar Q3 2018

Data raportului : 30.09.2018





PRODVALCO
TRADIȚIE DIN 1932

Raport trimestrial conform	Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 și Codului BVB – Operator de Sistem
Pentru exercițiul financiar	Q3 2018
Data raportului	30.09.2018
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. 1802/2014.

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	VALOARE
		(RON) 30.09.2017	(RON) 30.09.2017 Retratat*	(RON) 30.09.2018
1	ACTIVE IMOBILIZATE – total, din care:	39.341.414	39.341.414	42.260.269
	- imobilizări necorporale	203.021	203.021	197.525
	- imobilizări corporale	39.117.806	39.117.806	42.062.744
	- imobilizări financiare	20.587	20.587	-
2	ACTIVE CIRCULANTE – total, din care:	33.789.693	33.789.693	29.978.079
	-stocuri	4.933.617	4.933.617	7.247.039
	-creanțe	23.697.146	16.147.848	9.306.536
	-casa și conturi la bănci	5.158.930	12.708.228	13.424.504
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	203.957	203.957	197.694
4	TOTAL ACTIV	73.335.064	73.335.064	72.436.042

Activul total al Societății s-a redus de la 73,33 milioane RON la 72,43 milioane RON în comparație cu aceeași perioadă a exercițiului financiar precedent - o scădere de 1,22%, pe fondul creșterii activelor imobilizate, dar și a scăderii activelor circulante.

Creșterea activelor imobilizate, anume a imobilizărilor corporale se datorează inițiativelor investiționale ale companiei. 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.

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 30 septembrie 2018 în comparație cu aceeași perioadă a anului anterior.

**) Pentru comparabilitatea informațiilor, am prezentat cifrele comparative retratate prin excluderea efectelor comerciale primite și nedepuse la bancă din linia de creanțe la 30 septembrie 2017. La 30 septembrie 2017, Societatea deținea efecte comerciale neajunse la scadență în sumă de 7.549.298 RON, incluse în raportarea trimestrială la 30 septembrie 2017 la poziția "Casa și conturi la bănci", pe baza gradului de lichiditate.*

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

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)	
		30.09.2017	30.09.2018
1	CAPITALURI PROPRII – total, din care :	33.983.107	46.038.998
	- capitaluri	3.149.503	3.149.503
	- rezerve din reevaluare	11.644.945	15.087.546
	- rezerve	1.011.083	2.149.338
	- prime de capital	58.739	58.739
	- rezultatul reportat	8.750.185	14.437.476
	- repartizarea profitului	381.182	187.483
	- rezultatul exercițiului	9.749.834	11.343.880
2	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN – total, din care :	27.573.568	25.168.934
	- sume datorate inst.de credit	5.737.077	8.760.973
	- datorii comerciale	10.296.151	4.557.238
	- alte datorii	11.540.340	11.850.724
3	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE >1AN	2.985.788	1.228.110
4	VENITURI ÎN AVANS	8.792.601	-
	TOTAL SURSE	73.335.064	72.436.042

Nivelul capitalurilor proprii prezintă o creștere semnificativă de peste 12 milioane RON pe fondul creșterii rezervelor din reevaluare cu 3,4 milioane RON, a rezultatului reportat cu 5,68 milioane RON (65%) și a rezultatului exercițiului cu 1,6 milioane RON (16%). Repartizarea pe destinații a profitului anului financiar încheiat pe 31 decembrie 2017 în valoare de 13,58 milioane RON a fost aprobată în AGOA din data de 23 aprilie 2018.

Nivelul datoriilor pe termen scurt s-a diminuat cu 2,4 milioane RON, un impact semnificativ asupra soldului avându-l compensarea unei datorii privind dezvoltările imobiliare.

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 trimestrul încheiat la 30 septembrie 2018, acestea au scăzut semnificativ prin rambursările lunare efectuate de Societate.

b) Contul de profit și pierdere

Nr.	Denumire		2017	2018
1.	Cifra de afaceri netă (rd.02 +03-04+ 05+06)	PL1	30.996.067	39.760.864
	Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	PL2	38.690.445	48.530.969
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	PL3	943.217	4.505.391
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	PL4	(8.637.595)	(13.275.495)
	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	PL5	-	-
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	PL6	-	-
2.	Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)	PL7	294.263	753.981
		PL8		-
3.	Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	PL9		-
4.	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	PL10		-
5.	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	PL11		-
6.	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 +7417 + 7419)	PL12		-
7.	Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	PL13	5.728.065	2.994.367
	-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	PL14		-
	-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	PL15		-
	VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	PL16	37.018.395	43.509.211
8.	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	PL17	4.417.331	5.574.164
	Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	PL18	4.688.261	5.553.860
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	PL19	337.673	370.181
	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	PL20	614.431	2.501.713
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	PL21	(35.730)	(1.499)
9.	Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	PL22	5.046.358	6.528.183
	a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	PL23	4.131.290	6.853.743
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645)	PL24	915.068	(325.560)



PRODVINALCO

TRADIȚIE DIN 1932

10.	10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	PL25	1.140.764	1.226.373
	a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	PL26	1.140.764	1.226.373
	a.2) Venituri (ct.7813)	PL27	-	-
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	PL28	(131.184)	(11.386)
	b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	PL29	751.858	2.455
	b.2) Venituri (ct.754+7814)	PL30	883.042	13.840
11.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	PL31	8.694.724	8.208.514
	11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	PL32	4.313.383	4.706.702
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	PL33	232.655	295.363
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	PL34	2.288	6.911
	11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	PL35	-	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	PL36	-	-
	11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	PL37	4.146.398	3.199.538
	Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	PL38	-	-
	Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	PL39	-	-
	- Cheltuieli (ct.6812)	PL40	-	-
	- venituri (ct.7812)	PL41	-	-
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	PL42	24.772.628	29.950.105
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE		-	-
	- Profit (rd. 16 - 42)	PL43	12.245.767	13.559.106
	- Pierdere (rd. 42 - 16)	PL44	-	-
12.	Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	PL45	62.470	-
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	PL46	-	-
13.	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	PL47	192	464
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	PL48	-	-
14.	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	PL49	-	-
15.	Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	PL50	14.188	30.447
	- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	PL51	-	-
	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	PL52	76.850	30.911
16.	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	PL53	-	-



PRODVALCO

TRADIȚIE DIN 1932

- Cheltuieli (ct.686)	PL54	-	-
- Venituri (ct.786)	PL55	-	-
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	PL56	88.497	191.175
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	PL57	-	-
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	PL58	36.456	48.105
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	PL59	124.953	239.281
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		-	-
- Profit (rd. 52 - 59)	PL60	-	-
- Pierdere (rd. 59 - 52)	PL61	48.103	208.369
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	PL62	37.978.287	43.540.123
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	PL63	25.780.623	30.189.386
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):		-	-
- Profit (rd. 62 - 63)	PL64	12.197.664	13.350.737
- Pierdere (rd. 63 - 62)	PL65	-	-
19 Impozitul pe profit (ct.691)	PL66	2.447.830	2.006.859
20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	PL67	-	-
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	PL68	9.749.834	11.343.880
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	PL69		-



PRODVALCO

TRADIȚIE DIN 1932

DENUMIRE INDICATOR	VALOARE 30.09.2017	VALOARE 30.09.2018
Cifra de afaceri	30.996.067	39.760.864
Venituri din exploatare	37.018.395	43.509.211
Cheltuieli de exploatare	24.772.628	29.950.105
Rezultat din exploatare – profit	12.245.767	13.559.106
Venituri financiare	76.850	30.911
Cheltuieli financiare	124.953	239.281
Rezultat financiar – profit/(pierdere)	(48.103)	(208.369)
Rezultat curent – profit	12.197.664	13.350.737
Impozit profit	2.447.830	2.006.859
Rezultat net – profit	9.749.834	11.343.878

Cifra de afaceri la 30.09.2018 a cunoscut o creștere semnificativă de 28,3% față de aceeași perioadă a anului precedent, datorită creșterii în volum a vânzărilor de băuturi alcoolice, dar și vânzării apartamentelor dezvoltate în regie proprie (3,93 milioane RON).

Creșterea cheltuielilor de exploatare cu 20,9% se explică prin creșterea volumului de vânzări și a cifrei de afaceri. Nivelul cheltuielilor de exploatare include costul aferent apartamentelor vândute.

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.

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	30.09.2017	30.09.2018
Lichiditate curentă	1,23	1,19
Grad de îndatorare	0,09	0,03
Viteza de rotație a debitelor-clienți	109	79
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,79	0,94

C. Semnături

Președintele
Consiliului
de Administrație

Director General

Director Financiar

Albon Vasile

Dascăl Alexandru

Pacz Ildikó

Raportul trimestrial la 30.09.2018 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.