



Raport Semestrial

pentru exercițiul financiar **S1 2015**

Data raportului : 30.06.2015

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2015

Raport semestrial	Conform Regulamentului nr.1/2006, cu modificarile si completarile ulterioare
Pentru exercitiul financiar	S1 2015
Data raportului	30.06.2015
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

Nr.crt.	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE	VALOARE
		(RON) 30.06.2015	(RON) 30.06.2014
1	ACTIVE IMOBILIZATE – total, din care:	26,128,180	27,335,867
	- imobilizari necorporale	270,093	289,180
	- imobilizari corporale	25,840,004	27,027,480
	- imobilizari financiare	18,083	19,207
2	ACTIVE CIRCULANTE – total, din care	26,346,758	33,154,441
	-stocuri	4,264,017	6,116,746
	-creante comerciale	21,154,644	25,209,913
	-alte creante	-	-
	-casa si conturi la banci	928,097	1,827,782
3	CHELTUIELI IN AVANS	59,287	73,102
4	TOTAL ACTIV	52,534,225	60,563,410

Activul total al Societatii a scazut de la 60,6 milioane RON la 52,5 milioane RON, cu 8,1 milioane RON (o scadere de 13,37%) datorata in proportie de peste 80% diminuarii activului circulat: nivelul stocurilor a cunoscut o scadere de 1,8 milioane RON, iar creantele detinute au scazut cu 4,1 milioane RON – pe fondul scaderii termenului de incasare si a modificarii politicii comerciale aplicate in prima jumătate a anului 2015.

Actiunile imobilizate au scazut cu 1,2 milioane RON (o scadere de 4,4%) pe fondul valorificarii de catre Societate a activelor non-core – in special constructiile situate la adresa Traian, nr 36, demolate in vederea amenajarii amplasamentului pentru dezvoltarea unui proiect imobiliar.

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2015

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

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)	VALOARE (RON)
		30.06.2015	30.06.2014
1	CAPITALURI PROPRII – total, din	31,604,362	33,493,438
	care :		
	- capitaluri	3,149,503	3,149,503
	- rezerve din reevaluare	15,500,639	16,481,722
	- rezerve	629,901	3,754,353
	- prime de capital	58,739	58,739
	- rezultatul reportat	10,415,388	7,926,317
	- repartizarea profitului	-	-
	- rezultatul exercitiului	1,850,192	2,122,804
2	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN – total, din	20,929,863	27,069,972
	care :		
	- sume datorate inst.de credit	3,120,451	10,883,390
	- datorii comerciale	4,274,983	3,554,680
	- alte datorii	13,534,429	12,631,902
3	DATORII CE TREBUIE PLATITE >1AN	-	-
	TOTAL SURSE	52,534,225	60,563,410

Societatea a derulat actiuni concrete de diminuare a costului finantarii si reducere a expunerii bancare, ceea ce a condus la scaderea gradului de utilizare a surselor de finantare externa de la 10,8 milioane RON la 30.06.2014 la 3,1 milioane RON la 30.06.2015.

Modificarile de structura a capitalurilor proprii (categoria rezerve si rezultat reportat) sunt datorate reclasificarilor realizate in conformitate cu OMF 1802/2014, art. 109, alin. (3).

b) Contul de profit si pierdere

DENUMIRE INDICATOR	VALOARE 30.06.2015	VALOARE 30.06.2014
Cifra de afaceri	13,265,138	19,675,666
Venituri din exploatare	13,419,471	20,531,519
Cheltuieli de exploatare	11,015,970	17,736,809
Rezultat din exploatare	2,403,501	2,794,710
Venituri financiare	10,439	38,424
Cheltuieli financiare	91,913	288,569
Rezultat financiar	(81,474)	(250,145)
Rezultat curent	2,322,027	2,544,565
Impozit profit	471,835	421,761
Rezultat net	1,850,192	2,122,804

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2015

Cifra de afaceri la 30.06.2015 a cunoscut o scadere datorata modificarilor de politica comerciala, aplicata produselor Societatii – care insa va produce efecte in cel de-al treilea trimestru al anului 2015, coroborata cu diminuarea proportionala a costului vanzarilor si a cheltuielilor de exploatare, astfel incat impactul asupra profitului net a fost unul minim, profitul net scăzând de la 2,1 milioane RON la 1,9 milioane RON.

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.

Astfel ,in prima jumatate a anului 2015, Societatea a distribuit dividende in valoare bruta de 2,1 milioane RON, urmare a Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr 1/29.04.2015.

c) Cash-flow	30.06.2015	30.06.2014
Numerar net din activitati de exploatare	868,457	217,495
Numerar net din activitati de investitie	639,197	(188,300)
Numerar net din activitati de finantare	(2,385,701)	(3,941,918)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei de raportare	1,806,144	5,740,505
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei de raportare	928,097	1,872,782

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.

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.

Raport anual pentru exercitiul financiar S1 2015

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

2.2 Cheltuieli de capital

In primul semestru al anului 2015, 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) – in cuantum de 378,800 RON si amenajarea spatiului administrativ (prin lucrari de modernizare la cladirile existente), in scopul degrevarii altor active imobilizate, pentru a fi valorificate.

2.3. Elemente de perspectiva

Factori de incertitudine

Nivelul ridicat al 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 recente privind nivelul accizei pentru alcool si bauturi alcoolice, precum si nivelul TVA - cu aplicabilitate din 2016 - sunt elemente care pot conduce 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.

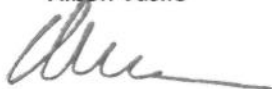
Punctul 4. Tranzactii semnificative

Nu este cazul.

Punctul 5. Semnaturi

Presedinte Consiliu

Albon Vasile



Director General
de Administratie

Dascal Alexandru



Director Financiar

Mirona Mihali

