



# Raport Trimestrial

pentru exercițiul financiar **Q1 2019**

**Data raportului : 31.03.2019**

Raport trimestrial conform	Regulamentului nr.5/2018, cu modificările și completările ulterioare
Pentru exercițiul financiar	Q1 2019
Data raportului	31.03.2019
Societatea	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

#### A. Indicatori economico-financiar

Indicator	31.03.2018	31.03.2019
Lichiditate curentă	1,26	1,51
Grad de îndatorare	5,14%	1,97%
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	78,78	98,75
Viteza de rotație a activelor	0,31	0,22

#### B. Alte informații

##### 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

###### B 2.1 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.**

## B 2.2 Analiza activității Societății

### a) Elemente de bilanț

Nr.crt.	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE	VALOARE
		(RON) 31.03.2018	(RON) 31.03.2019
1	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>41.652.922</b>	<b>41.217.228</b>
2	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>33.964.260</b>	<b>27.394.808</b>
3	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>161.503</b>	<b>181.109</b>
4	<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>75.778.685</b>	<b>68.793.146</b>

Activul total al Societății a scăzut de la 75,7 milioane RON la 68,7 milioane RON, în comparație cu aceeași perioadă a exercițiului financiar precedent - o scădere de 9% - datorată în proporție majoritară diminuării nivelului activelor circulante, respectiv a creanțelor.

În privința activelor imobilizate, pe parcursul Q1 2018, 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.

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)
		31.03.2018	31.03.2019
1	<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>47.129.069</b>	<b>49.719.826</b>
2	<b>DATORII PLĂTIBILE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN</b>	<b>26.982.086</b>	<b>18.093.812</b>
3	<b>DATORII PLĂTIBILE ÎNTR-O PERIOADĂ &gt;1AN</b>	<b>1.667.530</b>	<b>979.457</b>
4	<b>VENITURI ÎN AVANS</b>	-	<b>50</b>
	<b>TOTAL SURSE</b>	<b>75.778.685</b>	<b>68.793.146</b>

Nivelul capitalurilor proprii prezintă o creștere 2,6 milioane RON datorată profitului realizat pe parcursul anului 2018, în cuantum de 13,55 milioane RON, urmata de distribuția acestuia. Repartizarea pe destinații a profitului anului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 - în valoare de 13,55 milioane RON - a aprobată în AGOA din data de 24 aprilie 2019, și a prevăzut distribuția de dividende către acționarii Societății în valoare de 10 milioane RON.

Nivelul datoriilor pe termen scurt a scăzut cu 8,9 milioane RON, pe fondul finalizării lucrărilor de investiții și modernizare realizate de către Societate, și a achitării datoriilor către furnizorii de imobilizări.

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 2019, acestea au scăzut prin rambursările lunare efectuate de Societate.

**b) Contul de profit și pierdere**

Denumire indicator	VALOARE 31.03.2018	VALOARE 31.03.2019
Cifra de afaceri	12.949.500	<b>9.116.124</b>
Venituri din exploatare	13.895.985	10.213.723
Cheltuieli de exploatare	9.201.550	8.095.225
Rezultat din exploatare – profit	4.694.434	2.118.498
Venituri financiare	5.281	30.977
Cheltuieli financiare	38.701	79.825
Rezultat financiar – profit/(pierdere)	(33.420)	(48.848)
Rezultat curent – profit	4.661.014	2.069.650
Impozit profit	727.573	308.632
Rezultat net – profit	<b>3.933.442</b>	<b>1.761.018</b>

Cifra de afaceri la 31.03.2019 a cunoscut o scadere cu 3,8 milioane RON, fata de aceeași perioadă a anului precedent, dat fiind faptul ca cifra de afaceri a trimestrului 1, 2018 include veniturile din vânzarea mărfurilor de natura imobilizărilor (apartamente dezvoltate în regim propriu), în cuantum de 3,3 milioane RON.

Nivelul cheltuielilor de exploatare include – în primul trimestru al anului 2018 - costul aferent apartamentelor vândute (1,76 milioane RON), justificând astfel scăderea totalului cheltuielilor de exploatare.

**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 distribuție 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 2018 a fost supusă votului Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, convocată pentru data de 24 aprilie 2019.

**B 2.3 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).

#### B 2.4 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.

**Presedintele Consiliului de Administratie**  
Albon Vasile

**Director General**  
Dascal Alexandru

Raportul trimestrial la 31.03.2019 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](mailto:prodvalco@prodvalco.ro).