

Raport Trimestrial

pentru exercițiul financiar **Q3 2019**

Data raportului : 30.09.2019





PRODVINALCO

TRADIȚIE DIN 1932

Raport trimestrial	Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 și Codului BVB – Operator de Sistem
Pentru exercițiul financiar	Q3 2019
Data raportului	30.09.2019
Societatea comercială	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 și vărsat:	3.149.503 lei
Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, AeRO

A. Indicatori economico-financiar

Indicator	30.09.2018	30.09.2019
Lichiditate curentă	1.19	1.19
Grad de îndatorare	0.03%	0.27%
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	79	95
Viteza de rotație a activelor	0.94	0.85

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. Descrierea generală a poziției financiare

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. (4) 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) 30.09.2018	(RON) 30.09.2019
1	ACTIVE IMOBILIZATE – total, din care:	42.260.269	41.816.409
	- imobilizări necorporale	197.525	124.391
	- imobilizări corporale	42.062.744	41.627.118
	- imobilizări financiare	-	64.899
2	ACTIVE CIRCULANTE – total, din care:	29.978.079	31.715.398
	-stocuri	7.247.039	7.763.683
	-creanțe	9.306.536	14.033.753
	-casa și conturi la bănci	13.424.504	9.917.962
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	197.694	222.996
4	TOTAL ACTIV	72.436.042	73.754.803

Activul total al Societății a crescut de la 72,43 milioane RON la 73,75 milioane RON, în comparație cu aceeași perioadă a exercițiului financiar precedent - o creștere de 2% - datorată în proporție majoritară creșterii nivelului activelor circulante, în mod specific, a creanțelor.

Societatea a direcționat atât surse proprii cât și capital împrumutat în vederea derulării investițiilor necesare pentru eficientizarea activității de producție și comercializare, derulând proiecte investiționale menite să îmbunătățească productivitatea și să crească impactul forței de vânzări în piața

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

Nivelul capitalurilor proprii a crescut de la 46,03 milioane RON la 46,9 milioane RON, pe fondul creșterii rezultatului reportat. În luna mai 2019, s-au distribuit dividende în cuantum de 10.000.000 lei (brut).

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)	
		30.09.2018	30.09.2019
1	CAPITALURI PROPRII – total, din care :	46.038.998	46.990.662
	- capitaluri	3.149.503	3.149.503
	- rezerve din reevaluare	15.087.546	14.867.408
	- rezerve	2.149.338	3.141.011
	- prime de capital	58.739	58.739
	- rezultatul reportat	14.437.476	16.681.949
	- repartizarea profitului	187.483	-
	- rezultatul exercițiului	11.343.880	9.092.052
2	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN – total, din care :	25.168.934	26.610.744
	- sume datorate inst.de credit	8.760.973	8.688.889
	- datorii comerciale	4.557.238	5.338.045
	- alte datorii	11.850.724	12.583.809
3	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE >1AN	1.228.110	126.819
4	VENITURI ÎN AVANS	-	26.578
	TOTAL SURSE	72.436.042	73.754.803

Nivelul datoriilor pe termen scurt a înregistrat o usoara crestere de la 25,16 milioane RON la 26,6 milioane RON, crestere determinata de cresterea datoriilor comerciale - urmare a avansurilor incasate din proiectele imobiliare si a altor datorii, nefiind integral ridicate dividendele distribuite in luna mai, 2019.

Categoria „Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an” reflectă utilizarea surselor de finanțare externă pe termen lung, anume credit pentru investiții – atât pentru relocarea sediului administrativ, cât și pentru dezvoltarea capacităților de producție.

b) Contul de profit și pierdere

DENUMIRE INDICATOR	VALOARE 30.09.2018	VALOARE 30.09.2019
Cifra de afaceri	39.760.864	35.641.117
Venituri din exploatare	43.509.211	37.693.554
Cheltuieli de exploatare	29.950.105	26.757.392
Rezultat din exploatare – profit	13.559.106	10.936.162
Venituri financiare	30.911	51.367
Cheltuieli financiare	239.281	270.230
Rezultat financiar – profit/(pierdere)	(208.369)	(218.863)
Rezultat curent – profit	13.350.737	10.717.299
Impozit profit	2.006.859	1.625.249
Rezultat net – profit	11.343.878	9.092.050

Cifra de afaceri la 30.09.2019 a cunoscut o scadere de 10% față de aceeași perioadă a anului precedent, datorată scaderii generale a pieței. În consecință, și nivelul cheltuielilor de exploatare a scăzut de la 29,9 milioane RON, la 26,7 milioane RON (o scădere de 10,6%), Societatea continuând să deruleze proiecte menite să eficientizeze operațiunile derulate.

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 ne semnificativă 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.

**Președintele
Consiliului
de Administrație**

Albon Vasile

Director General

Dascăl Alexandru

Director Financiar

Ceascai Raluca

Raportul trimestrial la 30.09.2019 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.