



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2019

Prezentare generala

PRODVINALCO S.A. ("Societatea") este o societate pe acțiuni înființată în 1991, sediul social fiind înregistrat la adresa Calea Baciului, nr. 2- 4, Cluj-Napoca, Romania. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J12/68/1991.

Obiectul principal de activitate al Societății îl constituie producerea, îmbutelierea și comercializarea băuturilor alcoolice, fiind autorizată ca producător în unitatea pe care o deține în Cluj-Napoca, Calea Baciului nr. 2- 4. Un alt obiect de activitate al Societății este reprezentat de vânzarea de bunuri imobiliare proprii.

Societatea are acțiunile listate la Bursa de Valori București, categoria AERO – Sistemul alternativ de tranzacționare.

Societatea PRODVINALCO S.A. este încadrată în categoria societăților comerciale aflate sub incidența Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Societatea PRODVINALCO S.A., are obligația de a depune situațiile financiare anuale aprobate împreună cu raportul administratorilor și al auditorului financiar la Ministerul Finanțelor Publice, Direcția Generală de Administrare a Contribuabililor Mijlocii, Cluj Napoca.

Situațiile financiare individuale ale Societății Prodvinalco S.A. au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2015),
- prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificările ulterioare.

Administratorilor Societății comerciale le revine răspunderea, conform articolului 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.

În continuare este prezentată analiza realizată de membrii Consiliului de Administrație asupra guvernantei corporative și asupra poziției financiare și a performanțelor Societății.

Activitatea Societății pe durata anului 2019 s-a concretizat în obținerea următorilor indicatori principali:

- 1) Cifra de afaceri: **48.519.812 lei;**
- 2) Profit net: **11.768.791 lei;**
- 3) Capitaluri proprii: **54.269.416 lei;**
- 4) Lichidități: **7.479.387 lei.**

În cursul exercițiului financiar 2019 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale Societății.



Guvernanța Corporativă

| Indicativ | Prevederi ce trebuie respectate | Respectă | Nu respectă sau respectă parțial | Motivul pentru neconformitate |
|-----------|--|--------------------------|----------------------------------|--|
| A1 | Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale Societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în regulamentul Consiliului. | | <input type="checkbox"/> | Regulamentul intern al Consiliului de Administrație este în curs de elaborare. |
| A2 | Orice alte angajamente și obligații profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului. | <input type="checkbox"/> | | |
| A3 | Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice legătura cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de legătura care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu. | <input type="checkbox"/> | | |
| A4 | Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui. Trebuie să conțină de asemenea numărul de ședințe ale Consiliului. | <input type="checkbox"/> | | |
| B1 | Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a Societății cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale Societății, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu. | <input type="checkbox"/> | | |
| B2 | Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul Societății sau prin serviciile unei terțe părți independente care va raporta Consiliului, iar, în cadrul Societății ii va raporta direct directorului general. | <input type="checkbox"/> | | |

| Indicativ | Prevederi ce trebuie respectate | Respectă | Nu respectă sau respectă parțial | Motivul pentru neconformitate |
|-----------|--|--------------------------|----------------------------------|---|
| C1 | Societatea va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totală a bonusurilor sau a oricăror compensații variabile și de asemenea ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus. | <input type="checkbox"/> | | |
| D1 | Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: | <input type="checkbox"/> | | |
| D1.1 | Principalele regulamente ale Societății: actul constitutive și regulamentele interne ale organelor statutare | <input type="checkbox"/> | | |
| D1.2 | CV-urile membrilor organelor statutare; | | <input type="checkbox"/> | CV-urile membrilor Consiliului de Administrație sunt în curs de actualizare |
| D1.3 | Rapoartele curente și rapoartele periodice | <input type="checkbox"/> | | |
| D1.4 | Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale; | <input type="checkbox"/> | | |
| D1.5 | Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limita și principiile unor astfel de operațiuni; | <input type="checkbox"/> | | |
| D1.6 | Alte informații de natură extraordinară care ar trebui făcute publice: anularea/modificarea/inițierea cooperării cu un Consultant Autorizat; semnarea / reînnoirea/terminarea unui acord cu un Market Marker. | <input type="checkbox"/> | | |

| Indicativ | Prevederi ce trebuie respectate | Respectă | Nu respectă sau respectă parțial | Motivul pentru neconformitate |
|-----------|--|--------------------------|----------------------------------|--|
| D.1.7 | Societatea trebuie sa aibă o funcție de Relații cu Investitorii și sa includă în secțiunea dedicate acestei funcții, pe pagina de internet a Societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza la cerere informațiile corespunzătoare | <input type="checkbox"/> | | Datele referitoare la funcția și persoana desemnată sunt în curs de actualizare. |
| D2 | O societate trebuie sa aibă adoptata o politică de dividend a Societății ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a Societății. | <input type="checkbox"/> | | |
| D3 | O societate trebuie sa aibă adoptata o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluzii cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (așa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Dacă sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicată pe pagina de internet a Societății. | <input type="checkbox"/> | | |
| D4 | O societate trebuie sa stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât sa permită participarea unui număr cat mai mare de acționari. | <input type="checkbox"/> | | |
| D5 | Rapoartele financiare vor include informații atât în romana cat și în engleza, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant. | | <input type="checkbox"/> | Informațiile incluse in rapoartele financiare sunt in limba romana. |
| D6 | O societate va organiza cel puțin o întâlnire / conferința telefonica cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea Relații cu investitorii de pe pagina de internet a Societății, la momentul respectivei întâlniri / conferințe telefonice. | <input type="checkbox"/> | | Informațiile referitoare la organizarea întâlnirii / conferinței telefonice pentru anul 2020 vor fi publicate pe site-ul Societății în cel mai scurt timp. |



Rezultate obținute din activitatea de bază

Principalele grupe de produse realizate au fost:

- țuică și rachiuri naturale,
- băuturi spirtoase,
- alcool rafinat,
- aperitive,
- lichioruri.

Producția fizică la principalele grupe de produse (menționate mai sus) s-a realizat după cum urmează, comparativ cu anul 2018:

- în anul 2019, producția realizată însumează 9.56 milioane sticle, fata de 10.37 milioane sticle, producție realizată în anul 2018, în scădere cu 0.81 milioane sticle, pe fondul vânzărilor în scădere în anul 2019.

În ceea ce privește piața de desfacere pentru produsele Societății, aceasta este constituită din toate județele țării, Societatea având la momentul de față distribuție la nivel național.

Societatea are 2 categorii de clienți: distribuitori și lanțurile mari de magazine (international key account), fără a avea dependențe semnificative față de un singur client sau grup de clienți.

De asemenea Societatea a înregistrat venituri din vânzarea de bunuri imobiliare proprii, respectiv apartamente. Acestea au fost vandute catre persoane fizice si juridice.

Societatea nu desfășurat activități de cercetare și dezvoltare in decursul anului 2019.

Poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2019 este reflectată de următoarele elemente patrimoniale:

| Nr. crt. | ELEMENTE DE PATRIMONIU | VALOARE (RON) |
|-------------|--|-------------------|
| 1 | ACTIVE IMOBILIZATE – total, din care: | 49.101.473 |
| | - imobilizări necorporale | 114.713 |
| | - imobilizări corporale | 48.951.761 |
| | - imobilizări financiare | 34.999 |
| 2 | ACTIVE CIRCULANTE – total, din care | 30.596.715 |
| | - stocuri | 6.965.946 |
| | - creanțe comerciale | 15.665.340 |
| | - alte creanțe | 486.042 |
| | - casa și conturi la bănci | 7.479.387 |
| 3 | CHELTUIELI în AVANS | 154.927 |
| 4 | TOTAL ACTIV | 79.853.115 |



În cursul anului 2019, Societatea a plătit remunerații și bonusuri de performanță brute directorilor și administratorilor în sumă de 3.513.630 lei.

La 31 decembrie 2019, Societatea nu avea nicio obligație privind plata pensiilor către foștii membri ai C.A. și conducerii executive; La încheierea exercițiului financiar nu există garanții sau obligații viitoare preluate de Societate în numele administratorilor sau directorilor. De asemenea nu exista avansuri și împrumuturi acordate administratorilor sau directorilor.

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

| Nr. crt. | ELEMENTE DE PATRIMONIU | VALOARE (RON) |
|----------|--|-------------------|
| 1 | CAPITALURI PROPRII – total, din care : | 54.269.416 |
| | - capital | 3.149.503 |
| | - rezerve din reevaluare | 22.243.683 |
| | - rezerve | 3.355.883 |
| | - prime de capital | 58.739 |
| | - rezultatul reportat | 13.907.688 |
| | - repartizarea profitului | 214.871 |
| | - rezultatul exercițiului | 11.768.791 |
| 2 | DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN – total, din care : | 25.466.642 |
| | - sume datorate instituțiilor de credit | 6.046.537 |
| | - datorii comerciale și efecte de comerț de plătit | 3.725.748 |
| | - alte datorii | 15.694.357 |
| 3 | DATORII CE TREBUIE PLATITE >1AN | 91.630 |
| 4 | VENITURI în AVANS | 25.427 |
| | TOTAL CAPITALURI SI DATORII | 79.853.115 |

Contul de profit și pierdere aferent anului 2019 se prezintă astfel:

| DENUMIRE INDICATOR | VALOARE |
|--------------------------|------------|
| Cifra de afaceri | 48.519.812 |
| Venituri din exploatare | 50.825.479 |
| Cheltuieli de exploatare | 36.751.347 |
| Rezultat din exploatare | 14.074.132 |
| Venituri financiare | 78.768 |
| Cheltuieli financiare | 360.723 |
| Rezultat financiar | (281.955) |
| Rezultat curent | 13.792.177 |
| Impozit profit | 2.023.386 |
| Rezultat net | 11.768.791 |

Societatea nu înregistrează venituri și cheltuieli extraordinare. Societatea nu a derulat activități de cercetare-dezvoltare în cursul anului 2019.

Repartizarea profitului net pentru anul 2019 în suma de 11.768.791 lei va fi hotărâtă în Adunarea Generală a Acționarilor.



În privința fluxurilor de numerar, situația sumarizată pentru anul 2019 este redată mai jos:

| Element flux de numerar | 31 decembrie 2019 |
|---|-------------------|
| Numerar net din activități de exploatare | 8.998.030 |
| Numerar net din activități de investiție | (2.812.449) |
| Numerar net din activități de finanțare | (11.102.599) |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare | 12.396.405 |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare | 7.479.387 |

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2019

| Denumirea elementului | Sold la începutul exercițiului financiar | Creșteri | Reduceri | Sold la sfârșitul exercițiului financiar |
|--|--|-------------------|-------------------|--|
| Capital subscris | 3.149.503 | - | - | 3.149.503 |
| Patrimoniul regiei | - | - | - | - |
| Prime de capital | 58.739 | - | - | 58.739 |
| Rezerve din reevaluare | 14.958.420 | 7.612.834 | 327.571 | 22.243.683 |
| Rezerve legale | 629.901 | - | - | 629.901 |
| Alte rezerve | 2.511.111 | 214.871 | - | 2.725.982 |
| Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita – sold creditor | 4.047.335 | 12.373.713 | 13.001.477 | 3.419.571 |
| Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile și corectarea erorilor contabile | 778.730 | 69.542 | - | 848.272 |
| Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (cont 117.5) | 11.008.818 | 327.571 | - | 11.336.389 |
| Profitul sau pierderea exercițiului financiar-sold creditor | 13.552.870 | 11.768.791 | 13.552.870 | 11.768.791 |
| Repartizarea profitului | 1.179.157 | 214.871 | 1.179.157 | 214.871 |
| Total | 47.958.810 | 32.013.367 | 25.702.761 | 54.269.416 |

Evoluția previzibilă a Societății

Pentru anul 2020, Consiliul de Administrație își propune acțiuni care să conducă în continuare la reducerea costurilor operaționale și creșterea eficienței activității. De asemenea, se are în vedere continuarea activităților de dezvoltare imobiliară.

Estimăm că răspândirea coronavirus-ului și eforturile de stopare ale acestuia vor avea un impact negativ asupra economiei globale și locale; la data acestui raport, managementul nu poate determina impactul acestuia asupra afacerii.

Riscuri financiare

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. Cheltuielile cu dobânda se situează la un nivel relativ scăzut, prin urmare conducerea Societății consideră un risc scăzut asociat ratei dobânzii.



Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea nu are tranzacții și împrumuturi semnificative într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON).

Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, diminuând astfel expunerea Societății la riscul unor creanțe neîncasabile.

Aționariat și conducere

La data de 31 decembrie 2019, conform Registrului Consolidat al Acționarilor s-a înregistrat următoarea structura a acționarilor:

| Nume și prenume | % deținere |
|--|------------|
| Todea Mircea Dorin | 25,35 |
| Albon Vasile | 23,58 |
| Hosu Viorel Marcel | 15,57 |
| Cont comun (Moraru Alin Constantin si Moraru Adrian) | 15,19 |
| Alți acționari | 20,31 |

La data de 31 decembrie 2019, Societatea era condusă de un Consiliu de Administrație având următoarea componență:

| Nr. crt. | Numele și prenumele | Consiliul de Administrație (calitate) | Funcția în cadrul societății |
|----------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| 1. | ALBON VASILE | Președinte | - |
| 2. | TODEA MIRCEA DORIN | Președinte executiv | - |
| 3. | MORARU ALIN CONSTANTIN | Membru | - |
| 4. | HOSU VIOREL MARCEL | Membru | - |
| 5. | HOSU MARILENA | Membru | - |
| 6. | ALBON RADU | Membru | - |
| 7. | TODEA NICOLAIE GHEORGHE | Membru | - |

Consiliul de Administrație nu a fost evaluat pe parcursul anului 2019, urmând ca acest proces să se desfășoare pe parcursul anului 2020. În cursul anului 2019, Consiliul de Administrație s-a întrunit de 20 ori.

Conducerea executivă la 31 decembrie 2019, era asigurată de următoarea echipă:

- Dascăl Alexandru Director General
- Jacotă Ciprian Director General Adjunct
- Ceasca Raluca Director Financiar
- Pop Anca Director Tehnic
- Farcașiu Andreia Director Program

Președintele Consiliului de Administrație

Albon Vasile
