

RAPORT DE GESTIUNE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

PERLA COVASNEI SA EXERCITIUL FINANCIAR 2016

Societatea Comerciala Perla Covasnei SA, avand ca obiect de activitate productia si imbutelierea de ape minerale naturale si-a desfasurat activitatea in conditii, este o societate pe actiuni cu capital privat si este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J23/2817/2013, C.I.F. RO 558601.

In conformitate cu Legea 82/1991, in cadrul anului 2015 s-au respectat prevederile legale cu privire la inregistrarea corecta in contabilitate a documentelor referitoare la operatiunile economico-financiare.

Bilantul este documentul oficial de sinteza al unitatii patrimoniale.

Acesta a contribuit pentru a reda o imagine fidela, clara si completa a patrimoniului, a situatiei financiare si asupra rezultatelor obtinute de unitatea patrimoniala, care presupune:

- respectarea cu buna credinta a regulilor privind evaluarea patrimoniului;
- respectarea principiilor contabile, respectiv: principiul prudentei, permanentei metodelor, continuitatea activitatii bilantului de deschidere cu cel de inchidere, a noncompensarii;
- posturile inscrise în bilant corespund cu datele inregistrate in contabilitate, puse de acord cu inventarul.

Intocmirea balantei de verificare s-a realizat respectandu-se principiile:

- neefectuării de compensari între conturile bilantiere sau între venituri si cheltuieli;
- evaluării elementelor in conformitate cu reglementarile in vigoare;
- analiza creantelor si obligatiilor unitatii in conformitate cu precizarile Ministerului de Finante.

Evenimente importante apărute in cursul exercițiului financiar

In cursul anului 2016, societatea nu a suferit transformari de divizare sau fuziune cu alte societati.

Capitalul social al SC PERLA COVASNEI SA s-a pastrat la suma de 1.140.735 lei astfel ca la data de 31.12.2016 structura actionariatului este urmatoarea:

Actionari	Nr.actiuni	Procent %
Moraru Violeta	3,310,202	29.0181%
Azuga Waters SRL	2,170,581	19.0279%
Roua Development SA	1,648,900	14.4547%
Alti Actionari	4,277,669	37.4992%

Dezvoltarea previzibilă a societatii

Societatea isi desfasoara activitatea in cadrul unui grup de firme cu acelasi obiect de activitate pornind de la premiza continuitatii activitatii, estimand o dezvoltare pe plan economic in perioada urmatoare.

Prezentarea situatiei patrimoniale:

Din analiza balantei de verificare si a rezultatelor inventarierii posturilor bilantiere rezulta urmatoarele:

a) Elemente de bilant

	Posturile bilantiere	31.12.2015	31.12.2016	Diferente
I	Active imobilizate total, din care:	10,389,711	8,082,428	-2,307,283
	-imobilizari necorporale	32,663	14,847	-17,816
	-imobilizari corporale	9,983,784	7,694,317	-2,289,467
	-imobilizari financiare	373,264	373,264	0
II	Active circulante total, din care:	5,954,456	2,983,609	-2,970,847
	-stocuri	1,416,623	1,437,138	20,515
	-creante	4,447,455	1,487,083	-2,960,372
	investitii pe termen scurt	0	0	0
	casa si conturi la banci	90,378	59,388	30,990
III	Cheltuieli in avans	0	0	0
A.	TOTAL ACTIV	16,344,167	11,066,037	-5,278,130

		31.12.2015	31.12.2016	Diferente
I	Capitaluri Proprii total, din care:	4,610,823	4,442,309	-168,514
	capital subscris si varsat	1,140,735	1,140,735	0
	capital subscris si nevarsat	0	0	0
	Prime de capital	5,765,613	5,765,613	0
	rezerve statutare	0	0	0

	rezerve din reevaluare	2,757,103	2,263,959	-493,144
	rezerve	913,138	1,406,282	493,144
	rezultatul reportat	-6,435,357	-5,965,767	-469,590
	rezultatul exercitiului	469,591	-168,513	-638,104
	repartizarea profitului	0	0	0
II	Datorii total, din care:	11,276,474	6,166,858	-5,109,616
	datorii pana la un an	10,173,034	5,912,391	-4,260,643
	datorii mai mari de un an	1,103,440	254,467	-848,973
III	Provizioane	456,870	456,870	0
B	TOTAL PASIV	16,344,167	11,066,037	-5,278,130

b) Contul de profit si pierdere

Indicatori	31.12.2015	31.12.2016	Diferente
Venituri din exploatare	40,035,546	18,960,937	-21,074,609
Cheltuieli din exploatare	39,099,684	19,024,142	-20,075,542
Rezultatul din exploatare	935,862	-63,205	-999,067
Venituri financiare	2,283	889	-1,394
Cheltuieli financiare	468,554	106,197	-362,357
Rezultatul financiar	-466,271	-105,308	360,963
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
Rezultatul extraordinar	0	0	0
Venituri totale	40,037,829	18,961,826	-21,076,003
Cheltuieli totale	39,568,238	19,130,339	-20,437,899
Profit brut	469,591	-168,513	-638,104
Impozit pe profit	0	0	0
Profit net/Pierdere	469,591	-168,513	-638,104

Indicatori	31.12.2015	31.12.2016	Remarci
Rate de finanţare			
<i>Lichiditate curentă</i>	0,59	0,50	Capacitate bună a firmei de a-şi onora obligaţiile către terţi
<i>Rata rapida</i>	0,45	0,26	Societatea deţine stocuri, astfel ca rata rapida nu este egala cu lichiditatea curenta.
<i>Rata de îndatorare (%)</i>	69%	56%	Trend favorabil
<i>Rata profitului din exploatare (%)</i>	2,31	-	
<i>Rata profitului (%)</i>	1,2	-	

c) Cash flow

Principalele mase financiare ale firmei prezintă următoarea variație la 31.12.2016 fata de 31.12.2015:

•	Capital de lucru	1.289.796 lei
•	Necesar de fond de rulment	1.320.786 lei
•	Trezoreria	-30.990 lei

Capitalul de lucru a crescut de la -4.218.578 lei în 2015 la -2.928.782 lei în 2016

Cifra de afaceri a PERLA COVASNEI SA provine din vanzarea de produse finite, vanzare marfa si a fost in valoare de 18.202.069 RON in anul 2016, din care 2.182.584 RON din vanzarea productiei si 16.120.442 RON din vanzarea marfurilor.

PERLA COVASNEI S.A. a realizat in anul 2016 o pierdere in valoare de 168.513 lei.

Cifra de afaceri realizata in 2016 a inregistrat o scadere de 55% fata de anul anterior, atingand nivelul de 18,202,069 lei fata de 40.465.812 lei. in 2015.

Veniturile din productia vanduta a inregistrat o scadere de 84% fata de anul 2015, inregistrand o valoarea de 2,182,584 lei, iar veniturile din vanzarea marfurilor a inregistrat o scadere de 39% fata de anul 2015, inregistrand o valoarea de 16,120,442 lei.

Pe seama pierderi realizate in 2016, capitalurile proprii au scazut cu 3.65% pana la valoarea de 4,442,309 lei.

Piata apelor minerale din Romania este dominata de marii producatori precum Romaqua Group (Borsec), Coca-Cola Hellenic Bottling Corporation (Dorna), European Drinks (Izvorul Minunilor), Rio Bucovina (Bucovina), etc. Cu toate acestea Perla Covasnei a reusit sa acapareze o cota importanta din piata de imbuteliere de private label, in acelasi timp consolidand vanzarile de branduri proprii.

In viitor, fructificarea cresterii continue a cotei de piata va avea loc printr-o mai buna promovare a produselor vandute si consacrarea treptata in randul consumatorilor a calitatii foarte ridicate a apei imbuteliate de catre noi in raport cu concurenta.

Procesul nu poate fi unul foarte alert datorita lipsei unor bugete uriase de marketing, similare cu ale principalilor jucatori din piata pe care activam. De aceea nu exista posibilitatea practicarii unor preturi la nivelul acestor competitori, desi calitatea certificata international a apei Perla Covasnei este una net superioara.

Perspective de dezvoltare pe termen mediu si lung:

- Cresterea cotei pe piata pentru produsele sub brandul „Perla Covasnei” prin largirea distributiei;
- Sectorul apelor minerale are un potential ridicat de crestere. Consumul mediu anual de apa minerala per capita in Romania fiind mult sub media la nivel european de peste 100 litrii/capita;
- Calitatea certificata international a apei Perla Covasnei este una superioara competitorilor, cu un continut echilibrat de oligoelemente si un continut de nitrati mai scazut decat imbuteliatorii ce au campanii intens promovate. Valoarea nitratilor este mai mica de 0.5 mg/l, conform buletinul de analiza al institutului ADAC Franta, in timp ce apa minerala naturala necarbogazoasa Aqua Carpatica are o concentratie de nitrati 0.74 mg/l.
- Dezvoltarea parcului auto propriu pentru cresterea eficientei si reducerea costurilor de distributie;
- Continuarea investitiilor in liniile de imbuteliere existente.

PERLA COVASNEI S.A. va continua si pe parcursul anului 2017 sa depuna eforturi pentru dezvoltarea distributiei si cresterea vanzarilor. Piata pare a se fi revigorat comparativ cu anii precedenti, in 2017 considerand ca tendinta de crestere va continua, in special datorita activitatii de marketing a societatii. Avand in vedere datele prezentate mai sus consideram ca Perla Covasnei SA a desfasurat pentru anul fiscal 2016 o activitate economico financiara care sa-i permita dezvoltarea sustinuta in perioada urmatoare.

Presedintele Consiliului de Administratie,

Moraru Violeta

