

# RAPORT TRIMESTRUL III 2016

Conform cu Regulamentul 1/2006 al CNVM, OMF 881/2012, OMF 1286/2012

#### SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2016

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2015	30 Septembrie 2016	Evoluție 9 luni 2016 / 12 luni 2015	Evoluție (%)
Active imobilizate	236.341.234	237.059.886	<b>1</b> 718.652	<b>1</b> 0,30%
Imobilizări necorporale	1.443.136	1.596.931	<b>1</b> 53.795	10,66%
Imobilizări corporale	234.898.098	235.462.955	<b>1</b> 564.857	<b>1</b> 0,24%
Active curente	689.291.582	908.097.213	<b>1218.805.631</b>	<b>1</b> 31,74%
Stocuri	446.140.406	629.628.345	<b>183.487.939</b>	<b>1</b> 41,13%
Creanțe comerciale și alte creanțe	230.241.408	262.111.432	<b>1</b> 31.870.024	<b>1</b> 3,84%
Depozite colaterale	4.683.938	16.130.812	<b>1</b> 11.446.8 <b>7</b> 4	<b>1</b> 244,39%
Numerar și echivalente de numerar	8.225.830	226.624	<b>↓</b> 7.999.206	<b>4</b> 97,25%
Total active	925.632.816	1.145.157.099	+ 219.524.283	+ 23,72%

#### **ACTIVELE SOCIETĂȚII**

- Creşterea valorii nete a imobilizărilor corporale, pe fondul continuării investițiilor realizate de societate
- Valoarea stocurilor în creştere cu 41% şi a creanțelor cu 14% a generat majorarea activelor curente cu 218,8 mil lei, evoluție firească în condițiile înregistrării unui nivel al cifrei de afaceri mult mai ridicat şi a prognozelor de creştere suplimentară avute în vedere pentru perioada următoare
- Activul net contabil a crescut semnificativ, de la 164,6 mil lei în decembrie 2015, la valoarea de 204,2 mil lei în septembrie 2016

#### **CAPITALURI ŞI DATORII**

- Rezultatul reportat a crescut cu 43%, pe fondul acumulării profiturilor
- Datoriile pe termen lung au scăzut cu 9% datorită diminuării datoriilor comerciale şi a soldului împrumuturilor pe termen lung, prin rambursări
- Împrumuturile pe termen scurt contractate de companie au crescut cu 10% față de decembrie 2015, pe fondul necesității susținerii activității de producție
- Creşterea datoriilor către partenerii comerciali se află în strânsă legătură cu evoluţia cifrei de afaceri

31 Decembrie 2015	30 Septembrie 2016	Evoluție 9 luni 2016 / 12 luni 2015	Evoluție (%)
164.618.321	204.207.027	<b>1</b> 39.588.706	<b>1</b> 24,05%
42.967.568	42.967.568	• 0	• 0,00%
100.320.673	143.049.549	<b>1</b> 42.728.876	<b>1</b> 42,59%
21.330.080	18.189.910	<b>↓</b> 3.140.170	<b>4</b> 14,72%
82.047.263	74.656.944	<b>4</b> 7.390.319	<b>\$ 9,01%</b>
21.812.420	17.771.616	<b>4</b> .040.804	<b>4</b> 18,53%
22.346.702	13.040.001	<b>↓</b> 9.306.701	<b>41,65%</b>
14.682.162	24.897.921	<b>1</b> 0.215.759	<b>1</b> 69,58%
19.844.833	15.586.260	<b>4</b> .258.573	<b>\$</b> 21,46%
3.361.146	3.361.146	• 0	• 0,00%
678.967.232	866.293.128	<b>187.325.896</b>	<b>1</b> 27,59%
354.303.533	509.347.720	<b>1</b> 55.044.187	<b>1</b> 43,76%
311.367.969	341.226.979	<b>1</b> 29.859.010	<b>1</b> 9,59%
7.967.292	5.373.042	<b>4</b> 2.594.250	<b>32,56</b> %
3.508.571	5.693.911	<b>1</b> 2.185.340	<b>1</b> 62,29%
1.819.867	4.651.476	<b>1</b> 2.831.609	155,59%
925.632.816	1.145.157.099	+ 219.524.283	+ 23,72%
	2015 164.618.321 42.967.568 100.320.673 21.330.080 82.047.263 21.812.420 22.346.702 14.682.162 19.844.833 3.361.146 678.967.232 354.303.533 311.367.969 7.967.292 3.508.571 1.819.867	2015       2016         164.618.321       204.207.027         42.967.568       42.967.568         100.320.673       143.049.549         21.330.080       18.189.910         82.047.263       74.656.944         21.812.420       17.771.616         22.346.702       13.040.001         14.682.162       24.897.921         19.844.833       15.586.260         3.361.146       3.361.146         678.967.232       866.293.128         354.303.533       509.347.720         311.367.969       341.226.979         7.967.292       5.373.042         3.508.571       5.693.911         1.819.867       4.651.476	31 Decembrie 2015       30 Septembrie 2016       2016 / 12 luni 2015         164.618.321       204.207.027       1 39.588.706         42.967.568       42.967.568       0         100.320.673       143.049.549       1 42.728.876         21.330.080       18.189.910       3.140.170         82.047.263       74.656.944       7.390.319         21.812.420       17.771.616       4.040.804         22.346.702       13.040.001       9.306.701         14.682.162       24.897.921       10.215.759         19.844.833       15.586.260       4.258.573         3.361.146       3.361.146       0         678.967.232       866.293.128       187.325.896         354.303.533       509.347.720       155.044.187         311.367.969       341.226.979       29.859.010         7.967.292       5.373.042       2.594.250         3.508.571       5.693.911       2.185.340         1.819.867       4.651.476       2.831.609



# RAPORT TRIMESTRUL III 2016

Conform cu Regulamentul 1/2006 al CNVM, OMF 881/2012, OMF 1286/2012

### SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 30 SEPTEMBRIE 2016

Indicatorii contului de profit și pierdere (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2015	30 Septembrie 2016	Evoluție 9 luni 2016 / 12 luni 2015	Evoluție (%)	ACTIVIT	TATEA OPE	RAȚIONALĂ
Venituri operaționale	578.108.794	828.553.457	<b>1</b> 250.444.663	<b>1</b> 43,32%			
Venituri din vânzarea de produse finite	381.659.351	590.706.619	<b>1</b> 209.047.268	<b>1</b> 54,77%			
Venituri din vânzarea de mărfuri	176.321.500	216.146.768	<b>1</b> 39.825.	sciat - stru	rut Lu	E % e	eiași imp nea ) la
Alte venituri operaționale	20.127.943	21.700.070	<b>1</b> .572.	s-au apreciat creșterea de produse 5%) ca ente de un trimestru	cresc or, cu	strat ( le 709 I lei la	ea acelo ;, în ti seme 2015
Cheltuieli operaționale	(544.547.705)	(771.559.697)		s s-au e creș r de p 55%) 55%) dente dente	.016 le au nzărilu nregii ere d 57 mi		ivitat 5.9% finele edent de ag
Cheltuieli privind materiile prime și consumabilele	(306.447.080)	(473.086.822)	<b>1</b> 166.639.	verifutine Operaționale s-au apreda cu 43%, remarcându-se creșterea importantă a vânzărilor de produse finite la 9 luni 2016 (+ 55%) ca urmare a tendinței evidente de creștere susținută de la un trimestru a altul ne fintea anul 2016	eraționa șterii vâr %	Cheltuielile operaționale au crescut pe măsura creșterii vânzărilor, cu un procent de 42% Profitul operațional a înregistrat în aceste condiții o apreciere de 70%, ajungând la nivelul de 57 mil lei la septembrie 2016	Marja profitului din activitatea operațională a fost de 6.9% comparativ cu 5.8% la finele aceleiași perioade a anului precedent, în timp ce EBIDTA a înregistrat de asemenea o crestere de la 7.5% (9 luni 2015) la
Cheltuieli cu mărfurile	(175.201.505)	(213.151.952)	<b>1</b> 37.950.	emar emar tă a v luni luni tend tend	Cheltuielile oper per mäsura creșt procent de 42%	peraț ndiții la niv ie 20	Marja profitulu operațională a comparativ cu perioade a anu ce EBIDTA a înr
Cheltuieli cu personalul	(16.006.997)	(22.249.915)	<b>1</b> 6.242.	cu 43%, r cu 43%, r importan finite la 9 urmare a creștere s	Ituieli năsur cent c	Profitul ope aceste cond ajungând la septembrie	Marja profit operațional: comparativ perioade a a ce EBIDTA a
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(9.172.636)	(12.128.098)	<b>1</b> 2.955.	cu 4 imp imp finit urm cres	Che	Prof aces ajun sept	oper com perij
Ajustări active circulante	46.353	0	<b>1</b> 46.353	100%			
Alte cheltuieli operaționale	(37.765.842)	(50.942.910)	<b>1</b> 3.177.068	<b>1</b> 34,89%			
Profit operațional	33.561.089	56.993.760	+ 23.432.672	+ 69,82%			



Indicatorii contului de profit și pierdere	30 Septembrie 2015	30 Septembrie 2016	Evoluție 9 luni 2016 / 9 luni 2015	Evoluție (%)
(Valorile sunt exprimate în lei)				
Venituri financiare	23.099	24.409	<b>1.310</b>	<b>1</b> 5,67%
Cheltuieli financiare	(11.922.382)	(10.025.378)	<b>1.897.004</b>	<b>\$</b> 15,91%
Costuri financiare nete	(11.899.283)	(10.000.969)	<b>1.898.314</b>	<b>\$ 15,95%</b>
Profit / Pierdere înainte de taxare	21.661.806	46.992.791	<b>1</b> 25.330.986	116,94%
Impozitul pe profit	(2.953.480)	(7.404.084)	<b>1</b> 4.450.604	<b>1</b> 50,69%
Profit / pierdere la 9 luni	18.708.326	39.588.707	+ 20.880.38	+ 111,61%

### ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL LA 9 LUNI

- Costurile financiare nete s-au diminuat cu 16%, în principal ca efect al evoluţiei cursului valutar
- Rezultatul net al societății a fost de 39.6 mil lei, marcând o creștere semnificativă cu 111.6% față de perioada similară a anului 2015



# RAPORT TRIMESTRUL III 2016

Conform cu Regulamentul 1/2006 al CNVM, OMF 881/2012, OMF 1286/2012

### INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2016

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2015	30 Septembrie 2016
Indicatorul lichidității curente  (Active curente / Datorii curente)	1,02	1,05
Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu)	0,14	0,06
Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital angajat)	0,12	0,06
Viteza de rotație a debitelor clienți (Sold mediu clienți / Cifra de afaceri * Număr de zile)	50	55
Viteza de rotație a activelor imobilizate - anualizat (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	3,54	4,65

Nota: Situatiile financiare in baza carora s-a intocmit prezentul raport nu sunt auditate.

Sebastian Vladescu Presedinte Consiliu de Administratie

