

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2016**

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2015	30 Septembrie 2016	Evoluție luni 2016 / 12 luni 2015	Evoluție (%)
<b>Active imobilizate</b>	<b>236.341.234</b>	<b>237.059.886</b>	<b>↑ 718.652</b>	<b>↑ 0,30%</b>
Imobilizări necorporale	1.443.136	1.596.931	↑ 153.795	↑ 10,66%
Imobilizări corporale	234.898.098	235.462.955	↑ 564.857	↑ 0,24%
<b>Active curente</b>	<b>689.291.582</b>	<b>908.097.213</b>	<b>↑ 218.805.631</b>	<b>↑ 31,74%</b>
Stocuri	446.140.406	629.628.345	↑ 183.487.939	↑ 41,13%
Creanțe comerciale și alte creanțe	230.241.408	262.111.432	↑ 31.870.024	↑ 13,84%
Depozite colaterale	4.683.938	16.130.812	↑ 11.446.874	↑ 244,39%
Numerar și echivalente de numerar	8.225.830	226.624	↓ 7.999.206	↓ 97,25%
<b>Total active</b>	<b>925.632.816</b>	<b>1.145.157.099</b>	<b>+ 219.524.283</b>	<b>+ 23,72%</b>

**ACTIVELE SOCIETĂȚII**

- Creșterea valorii nete a imobilizărilor corporale, pe fondul continuării investițiilor realizate de societate
- Valoarea stocurilor în creștere cu 41% și 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 și a prognozelor de creștere 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 ȘI DATORII**

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2015	30 Septembrie 2016	Evoluție 2016 / 12 luni 2015	Evoluție (%)
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>164.618.321</b>	<b>204.207.027</b>	<b>↑ 39.588.706</b>	<b>↑ 24,05%</b>
Capital social	42.967.568	42.967.568	● 0	● 0,00%
Rezultatul reportat	100.320.673	143.049.549	↑ 42.728.876	↑ 42,59%
Rezerva de reevaluare	21.330.080	18.189.910	↓ 3.140.170	↓ 14,72%
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>82.047.263</b>	<b>74.656.944</b>	<b>↓ 7.390.319</b>	<b>↓ 9,01%</b>
Datorii comerciale și alte datorii	21.812.420	17.771.616	↓ 4.040.804	↓ 18,53%
Împrumuturi	22.346.702	13.040.001	↓ 9.306.701	↓ 41,65%
Leasing financiar	14.682.162	24.897.921	↑ 10.215.759	↑ 69,58%
Venituri în avans	19.844.833	15.586.260	↓ 4.258.573	↓ 21,46%
Impozitul pe profit amânat	3.361.146	3.361.146	● 0	● 0,00%
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>678.967.232</b>	<b>866.293.128</b>	<b>↑ 187.325.896</b>	<b>↑ 27,59%</b>
Datorii comerciale și alte datorii	354.303.533	509.347.720	↑ 155.044.187	↑ 43,76%
Împrumuturi	311.367.969	341.226.979	↑ 29.859.010	↑ 9,59%
Leasing financiar	7.967.292	5.373.042	↓ 2.594.250	↓ 32,56%
Venituri în avans	3.508.571	5.693.911	↑ 2.185.340	↑ 62,29%
Impozitul pe profit curent	1.819.867	4.651.476	↑ 2.831.609	↑ 155,59%
<b>Total capitaluri și datorii</b>	<b>925.632.816</b>	<b>1.145.157.099</b>	<b>+ 219.524.283</b>	<b>+ 23,72%</b>



**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 (%)
<b>Venituri operaționale</b>	<b>578.108.794</b>	<b>828.553.457</b>	<b>↑ 250.444.663</b>	<b>↑ 43,32%</b>
Venituri din vânzarea de produse finite	381.659.351	590.706.619	↑ 209.047.268	↑ 54,77%
Venituri din vânzarea de mărfuri	176.321.500	216.146.768	↑ 39.825.	
Alte venituri operaționale	20.127.943	21.700.070	↑ 1.572.	
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>(544.547.705)</b>	<b>(771.559.697)</b>	<b>↑ 227.011.</b>	
Cheltuieli privind materiile prime și consumabilele	(306.447.080)	(473.086.822)	↑ 166.639.	
Cheltuieli cu mărfurile	(175.201.505)	(213.151.952)	↑ 37.950.	
Cheltuieli cu personalul	(16.006.997)	(22.249.915)	↑ 6.242.	
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(9.172.636)	(12.128.098)	↑ 2.955.	
Ajustări active circulante	46.353	0	↑ 46.353	↑ 100%
Alte cheltuieli operaționale	(37.765.842)	(50.942.910)	↑ 13.177.068	↑ 34,89%
<b>Profit operațional</b>	<b>33.561.089</b>	<b>56.993.760</b>	<b>+ 23.432.672</b>	<b>+ 69,82%</b>

**ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ**

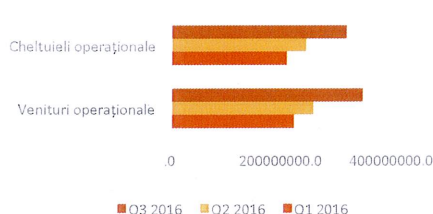
Veniturile operaționale s-au apreciat cu 43%, remarcându-se creșterea importantă a vânzărilor de produse finite la 9 luni 2016 (+ 55%) ca urmare a tendinței evidente de creștere susținută de la un trimestru la altul pe întreg anul 2016

Cheltuielile operaționale au crescut pe măsura creșterii vânzărilor, cu un procent de 42%

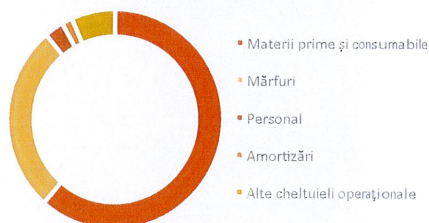
Profitul operațional a înregistrat în aceste condiții o apreciere de 70%, ajungând la nivelul de 57 mil lei la septembrie 2016

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 creștere de la 7,5% (9 luni 2015) la

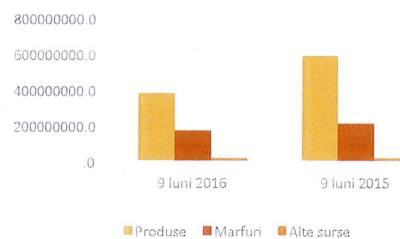
Rezultatele operaționale pe trimestre în anul 2016



Structura cheltuielilor operaționale (9 luni 2016)



Structura veniturilor operaționale (9 luni 2016)



Indicatorii contului de profit și pierdere (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2015	30 Septembrie 2016	Evoluție 9 luni 2016 / 9 luni 2015	Evoluție (%)
Venituri financiare	23.099	24.409	↑ 1.310	↑ 5,67%
Cheltuieli financiare	(11.922.382)	(10.025.378)	↓ 1.897.004	↓ 15,91%
<b>Costuri financiare nete</b>	<b>(11.899.283)</b>	<b>(10.000.969)</b>	<b>↓ 1.898.314</b>	<b>↓ 15,95%</b>
Profit / Pierdere înainte de taxare	21.661.806	46.992.791	↑ 25.330.986	↑ 116,94%
Impozitul pe profit	(2.953.480)	(7.404.084)	↑ 4.450.604	↑ 150,69%
<b>Profit / pierdere la 9 luni</b>	<b>18.708.326</b>	<b>39.588.707</b>	<b>+ 20.880.38</b>	<b>+ 111,61%</b>

**ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL LA 9 LUNI**

- Costurile financiare nete s-au diminuat cu 16%, în principal ca efect al evoluției 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

**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: Situațiile financiare în baza cărora s-a întocmit prezentul raport nu sunt auditate.

Sebastian Vladescu  
 Presedinte Consiliu de Administratie