

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2016
ACTIVELE SOCIETĂȚII

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2015	31 Martie 2016	Evoluție Q1 2016/Q4 2015 (lei)	Evoluție (%)
Active imobilizate	236.341.234	237.526.152	↑ 1.184.918	↑ 0,50%
Imobilizări necorporale	1.443.136	1.527.309	↑ 84.173	↑ 5,83%
Imobilizări corporale	234.898.098	235.998.843	↑ 1.100.745	↑ 0,47%
Active curente	689.291.582	742.544.730	↑ 53.253.148	↑ 7,73%
Stocuri	446.140.406	503.446.137	↑ 57.305.731	↑ 12,84%
Creanțe comerciale și alte creanțe	230.241.408	231.947.004	↑ 1.705.596	↑ 0,74%
Depozite colaterale	4.683.938	4.558.641	↓ 125.297	↓ 2,68%
Numerar și echivalent de numerar	8.225.830	2.592.948	↓ 5.632.882	↓ 68,48%
Total active	925.632.816	980.070.882	+ 54.438.066	+ 5,88%

➤ Menținerea valorii nete a imobilizărilor corporale, pe fondul continuării investițiilor realizate de societate

➤ Scăderea cu 20% a creanțelor comerciale și menținerea creanțelor totale la nivelul din decembrie 2015. Această tendință arată o încasare a vânzărilor susținute pe finele anului 2015 în termenii planificați.

CAPITALURI ȘI DATORII

- Activul net contabil a crescut cu 4% pe fondul creșterii rezultatului reportat cu 8% față de decembrie 2015
- Datoriile pe termen scurt au crescut cu 7% pe fondul influenței date de creșterea datoriilor comerciale - furnizori cu 18%
- Împrumuturile pe termen scurt contractate de companie s-au diminuat valoric cu 8% față de decembrie 2015. Evoluția intervine firesc ca urmare a creșterii volumului de materii prime aprovizionate
- Datoriile către partenerii comerciali au o pondere de 58% în total datorii pe termen scurt, în timp ce împrumuturile pentru activitatea curentă reprezintă 39% din total datorii pe termen scurt
- Datoriile pe termen lung s-au menținut la nivelul de 82 mil lei consemnat în decembrie 2015 și dețin o pondere de 10% din totalul datoriilor înregistrate de societate la martie 2016

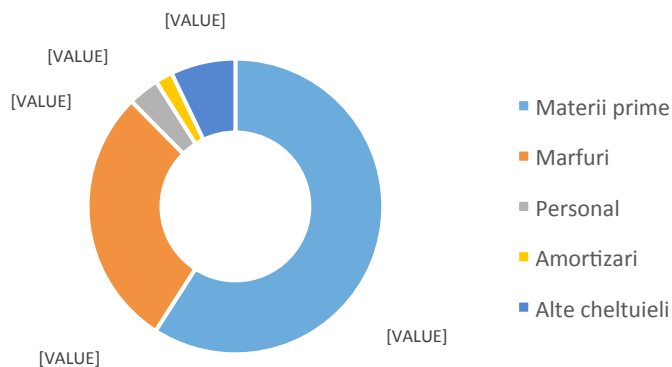
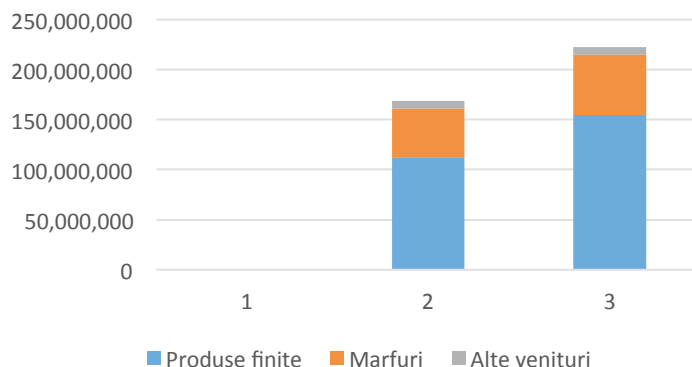
Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2015	31 Martie 2016	Evoluție Q1 2016/Q4 2015 (lei)	Evoluție (%)
Capitaluri proprii	164.618.321	171.831.223	↑ 7.212.902	↑ 4,38%
Capital social	42.967.568	42.967.568	• 0	• 0,00%
Rezultatul reportat	100.320.673	108.520.561	↑ 8.199.888	↑ 8,17%
Rezerva de reevaluare	21.330.080	20.343.094	↓ 986.986	↓ 4,63%
Datorii pe termen lung	82.047.263	82.047.263	• 0	• 0,00%
Datorii comerciale și alte datorii	21.812.420	21.812.420	• 0	• 0,00%
Împrumuturi	22.346.702	22.346.702	• 0	• 0,00%
Leasing financiar	14.682.162	14.682.162	• 0	• 0,00%
Venituri în avans	19.844.833	19.844.833	• 0	• 0,00%
Impozitul pe profit amânat	3.361.146	3.361.146	• 0	• 0,00%
Datorii pe termen scurt	678.967.232	726.192.396	↑ 47.225.164	↑ 6,96%
Datorii comerciale și alte datorii	354.303.533	422.156.300	↑ 67.852.767	↑ 19,15%
Împrumuturi	311.367.969	289.014.745	↓ 22.353.224	↓ 7,18%
Leasing financiar	7.967.292	9.754.454	↑ 1.787.162	↑ 22,43%
Venituri în avans	3.508.571	2.388.639	↓ 1.119.932	↓ 31,92%
Impozitul pe profit amânat	1.819.867	2.878.258	↑ 1.058.391	↑ 58,16%
Total capitaluri și datorii	925.632.816	980.070.882	+ 54.438.066	+ 5,88%

SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 31 MARTIE 2016

Indicatorii contului de profit și pierdere (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2015	31 Martie 2016	Evoluție (lei) Q1 2016/Q1 2015 (lei)	Evoluție (%)
Venituri operaționale	168.534.948	222.797.895	↑ 54.262.947	↑ 32,20%
Venituri din vânzarea de produse finite	111.976.389	154.646.278	↑ 42.669.889	↑ 38,11%
Venituri din vânzarea de mărfuri	49.081.023	60.186.432	↑ 11.105.409	↑ 22,63%
Alte venituri operaționale	7.477.536	7.965.185	↑ 487.649	↑ 6,52%
Cheltuieli operaționale	(159.534.758)	(208.930.580)	↑ 49.395.822	↑ 30,96%
Cheltuieli privind materiile prime și materialele consumabile	(93.500.850)	(123.439.302)	↑ 29.938.452	↑ 32,02%
Cheltuieli cu mărfurile	(48.324.906)	(59.578.661)	↑ 11.253.755	↑ 23,29%
Cheltuieli cu personalul	(4.743.488)	(7.108.752)	↑ 2.365.264	↑ 49,86%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(2.702.532)	(3.974.887)	↑ 1.272.355	↑ 47,08%
Alte cheltuieli operaționale	(10.262.982)	(14.828.978)	↑ 4.565.996	↑ 44,49%
Profit operațional	9.000.190	13.867.315	4.867.125	54,08%

ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

- Vânzările societății au crescut cu 38% în cazul produselor finite, cu 23% în cazul vânzării de mărfuri, respectiv cu 6% în cazul altor venituri din activitatea de exploatare derulată. Creșterile sunt în linie cu previziunile din planul de vânzări aferent anului 2016.
- Pe fondul creșterii mai rapide a veniturilor operaționale (+32%) comparativ cu cheltuielile operaționale (+31%), profitul operațional a ajuns la 13,8 mil lei, marcând o creștere de 54%

Structura cheltuielilor operaționale Martie 2016

Structura veniturilor operaționale Martie 2016


Indicatorii contului de profit și pierdere (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2015	31 Martie 2016	Evoluție Q1 2016/Q1 2015 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	8068	24.029	↑ 15.961	↑ 197,83%
Cheltuieli financiare	(4.363.127)	(5.497.170)	↑ 1.134.043	↑ 25,99%
Costuri financiare nete	(4.355.059)	(5.473.141)	↑ 1.118.082	↑ 25,67%
Profit / Pierdere înainte de taxare	4.645.131	8.394.174	↑ 3.749.043	↑ 80,71%
Impozitul pe profit	(743.221)	(1.181.272)	↑ 438.051	↑ 58,94%
Profit / pierdere trimestrială	3.901.910	7.212.902	3.310.992	84,86%

**ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI
REZULTATUL TRIMESTRIAL**

- Cheltuielile financiare au crescut cu 26% datorită în principal creșterii costurilor cu dobânzile (47%), creștere generată de asigurarea capitalului de lucru suplimentar necesar.
- Chiar dacă de la un an la altul există o creștere a cheltuielilor financiare ca procent din total venituri, indicatorul precizat scade de la o perioadă la alta, de la 2,61% în Martie 2015, la 2,47% în Martie 2016.
- Profitul net înregistrat la martie 2016 a crescut cu 85% până la

INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI 31 MARTIE 2016

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2015	31 Martie 2016
Indicatorul lichidității curente (Active curente / Datorii curente)	1.02	1.02
Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu)	0.14	0.13
Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital angajat)	0.12	0.12
Viteza de rotație a debitelor clienți (Sold mediu clienți / Cifra de afaceri * Număr de zile)	50	59
Viteza de rotație a activelor imobilizate (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	3.54	0.94
Viteza de rotație a activelor imobilizate – Indicator anualizat (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	3.54	3.74

- Indicatorul lichidității curente înregistrează în continuare același nivel ca la Decembrie 2015, ca urmare a menținerii strategiei companiei, în ceea ce privește politica de finanțare a activității.
- Indicatorul gradului de îndatorare se situează în aceleași limite ca și în perioada precedentă, cu o ușoară îmbunătățire datorită creșterii capitalurilor proprii.
 - Indicatorul viteze de rotație a debitelor clienți înregistrează o ușoară creștere față de perioada anterioară generată de specificul perioadei la care îl calculăm (trimestrul I 2016).
 - Randamentul utilizării activelor imobilizate a crescut anualizat cu 0,2% datorită creșterii cifrei de afaceri în condițiile menținerii activelor imobilizate la un nivel relativ constant.

Nota: Situațiile financiare în baza cărora a fost întocmit acest raport nu sunt auditate.

SC ROMCAB S.A
 13.05.2016