



RAPORT TRIMESTRIAL 31.03.2012 *
S.C. ARMATURA S.A.
CLUJ-NAPOCA

Sediul social: 400267 Cluj-Napoca
Str. Gării Nr. 19

Telefon: +40 264 435 367
Fax: +40 264 435 368
Email: office@armatura.ro
Website: www.armatura.ro

Codul unic de înregistrare: RO 199001
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 12/13/1991
Capitalul social subscris și vărsat: 4.000.000 RON

Piata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Acțiunile S.C. ARMATURA S.A. se tranzacționează la categoria a II-a, a Bursei de Valori București.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de companie:

- Numărul de acțiuni: 40.000.000
- Valoarea nominală: 0,1 RON/acțiune
- Acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, înregistrate în registrul independent S.C. Depozitarul Central S.A., conform contractului nr. 1958 din 19.01.2007

Data raportului: 14.05.2012

* Intocmit conform Regulamentului nr. 1/2006 al Comisiei Naționale de Valori Mobiliare.

* Situațiile financiare la data de 31.03.2012 nu au fost auditate.



Indicatori economico – financiari:

1. Indicatorul lichiditatii curente (Indicatorul capitalului circulant = active circulante : datorii sub 1 an):

ILC = Active curente / Datorii curente

31.03.2011 ILC = 14.121.124 / 6.071.805 = 2.33

31.03.2012 ILC = 13.966.151 / 6.414.466 = 2.18

- ✓ valoarea recomandabila este in jurul valorii de 2;
- ✓ pune in evidenta masura in care se pot acoperi datoriile curente din activele curente.

2. Indicatorul gradului de indatorare:

IGI = Capital imprumutat / capital propriu * 100

31.03.2011 IGI = 20.570.500 / 2.196.935 * 100 = 936,33 %

31.03.2012 IGI = 21.895.500 / -260.271 * 100 = - 8.412,58 %

- ✓ exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicand potentiale probleme de finantare, de lichiditate, cu influente in onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = credite peste un an

3. Viteza de rotatie a creantelor:

VRC = [(creante la inceput de perioada + creante la sfarsit de perioada) / 2] / CA * 90 zile

31.03.2011 VRC = [(4.548.924 + 4.874.256) / 2] / 4.424.418 * 90 = 96 zile

31.03.2012 VRC = [(4.080.865 + 4.550.204) / 2] / 4.555.681 * 90 = 85 zile

- ✓ exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale;
- ✓ exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate;

4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate:

VRAI = Cifra de afaceri / Active imobilizate

31.03.2011 VRAI = 4.424.418 / 15.379.804 = 0.29

31.03.2012 VRAI = 4.555.681 / 14.380.929 = 0.32



- ✓ exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

Semnătura

Administrator,

Gaziuc Todor

Birou Financiar – Contabilitate,

Bunea Diana Florentina

