



RAPORT TRIMESTRIAL 31.03.2015*
S.C. ARMĂTURA 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:	J12/13/1991
Capitalul social subscris și vărsat:	4.000.000 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Acțiunile S.C. ARMĂTURA 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: 15.05.2015

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

* Situațiile financiare la data de 31.03.2015 nu au fost auditate.



Indicatori economico - financiari:

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

ILC = Active curente / Datorii curente

31.03.2014 ILC = $13.462.345 / 8.619.309 = 1.56$
31.03.2015 ILC = $9.306.684 / 28.152.529 = 0.33$

- valoarea recomandabilă este în jurul valorii de 2;
- pune în evidență măsura în care se pot acoperi datoriile curente din activele curente.

2. Indicatorul gradului de îndatorare:

IGI = Capital împrumutat / capital propriu * 100

31.03.2014 IGI = $22.745.755 / -2.310.033 * 100 = -984.65 \%$
31.03.2015 IGI = $1.035.005 / -1.634.738 * 100 = -63.3\%$

- exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = credite peste un an

3. Viteza de rotație a creanțelor:

VRC = $[(\text{creanțe la început de perioadă} + \text{creanțe la sfârșit de perioadă}) / 2] / \text{CA} * 90 \text{ zile}$

31.03.2014 VRC = $[(2.601.407 + 2.584.812) / 2] / 4.916.971 * 90 = 47 \text{ zile}$
31.03.2015 VRC = $[(1.899.592 + 2.492.262) / 2] / 4.453.390 * 90 = 44 \text{ zile}$

- exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale;
- exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate;



4. Viteza de rotație a activelor imobilizate:

VRAI = Cifra de afaceri / Active imobilizate

31.03.2014 VRAI = 4.916.971 / 16.102.566 = 0.31

31.03.2015 VRAI = 4.453.390 / 18.510.726 = 0.24

- exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Semnatura,

Administrator,
Peter Ujvari

Sef Serviciu Financiar Contabilitate,
Hegyi Monica