



**RAPORT TRIMESTRIAL 31.09.2009 \***  
**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:	20.000.000 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: 0,5 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: 05.11.2009

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

\* Situațiile financiare la data de 30.09.2009 nu au fost auditate.



### Indicatori economico – financiari:

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

$$\text{ILC} = \text{Active curente} / \text{Datorii curente}$$
$$\text{ILC} = 15.873.929 / 13.562.270 = 1.17$$

- ✓ valoarea recomandabila este in jurul valorii de 2;
- ✓ ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente;
- ✓ valoarea supraunitara a lichiditatii curente evidentiaza faptul ca datoriile societatii sunt acoperite cu stocuri curente;

2. Indicatorul gradului de indatorare:

$$\text{IGI} = \text{Capital imprumutat} / \text{capital propriu} * 100$$
$$\text{IGI} = 7.630.896 / 13.356.050 * 100 = 57 \%$$

- ✓ 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:

$$\text{VRC} = [(\text{creante la inceput de perioada} + \text{creante la sfarsit de perioada}) / 2] / \text{CA} * 270 \text{ zile}$$
$$\text{VRC} = [(2.837.868 + 4.500.121) / 2] / 16.205.942 * 270 = 61 \text{ zile}$$

- ✓ dezvaluie 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:

$$\text{VRAI} = \text{Cifra de afaceri} / \text{Active imobilizate}$$
$$\text{VRAI} = 16.205.942 / 18.939.215 = 0.86$$

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

#### Semnătura

In. Dipl. Gabriel Gagi  
Director General

Manuela – Olivia Schoffer  
Sef Departament Financiar / Contabilitate