

INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

31.12.2014

Pe baza datelor din bilant (patrimoniul) și contul de profit și pierdere, societatea a determinat, așa cum se prezintă și în "Raportul administratorilor" indicatori economico-financiari, care prin conținutul și natura lor caracterizează aspectele specifice din exercitiul financiar al anului 2014.

Prin OMF nr. 3055/2009 se recomandă să se calculeze unii indicatori care sunt prezentați pentru comparabilitate în două variante, având la bază bilanțul contabil al anului 2014.

Denumire indicator	Elemente de calcul	Nivel indicator și elemente de calcul	
		Conf. Bilant 31.12.2013	Conf. Bilant 31.12.2014
1. Indicatori de lichiditate a) indicatorul lichidității curente (ind. capitalului circulant). Față de valoarea recomandată în jurul valorii de 2, nivelul de 1, arată că lichiditatea curentă este foarte bună. Valoarea acestui indicator este considerată acceptabilă în jurul valorii de 2, deoarece oferă garanția acoperirii curente din activele curente.	$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{16.143.433}{7.578.288} = 2,13$	$\frac{9.670.497}{7.539.990} = 1,28$

<p>b) indicatorul lichiditatii imediate (ind. Test acid) Rezulta ca societatea ofera garantia acoperirii datoriilor curente in proportie de 1,09 fata de valoarea 1, considerata ca rezonabila.</p>	<p><u>Active circulante – stocuri</u> Datorii curente</p>	<p>$\frac{16.143.433 - 1.723.880}{7.578.288} = 1,90$</p>	<p>$\frac{9.670.497 - 1.479.621}{7.539.990} = 1,09$</p>
<p>2. Indicatori de activitate (de gestiune)</p>			
<p>Caracterizeaza capacitatea de a controla capitalul circulant si activitatea comerciala a societatii.</p>			
<p>a) Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor) aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar</p>	<p><u>Costul vanzarilor</u> Stoc mediu</p>	<p>$\frac{16.443.436}{\frac{2.054.252+1.723.880}{2}} = 8,70$</p>	<p>$\frac{9.670.497}{\frac{1.723.880+ 1.479.621}{2}} = 6,04$</p>
<p>Rezulta ca stocurile au avut in cursul exercitiului financiar o viteza de rotatie de 6,04 ori/an.</p>			
<p>Rotatia stocurilor trebuie privita in stransa concordanta cu o serie de factori interni si externi; durata ciclului de exploatare, complexitatea ciclului tehnologic, conjunctura economica etc.</p>			
<p>b) Numar de zile de stocare</p>	<p><u>Stoc mediu</u> x 365 zile</p>	<p>$\frac{(2.054.252+1.723.880) \times 365}{2} = 28,78$</p>	<p>$\frac{(1.723.880+1.479.621) \times 365}{2} = 30,63$</p>
<p>Cele 30,63 zile de stocare, trebuie privite in functie de factorii interni si externi mentionati la punctul 2.a.</p>	<p>Cifra de afaceri</p>	<p>$\frac{23.953.968}{23.953.968}$</p>	<p>$\frac{19.089.694}{19.089.694}$</p>

<p>c) Viteza de rotatie a clientilor este de 125,38 zile, peste nivelul de ramura (industria constructoare de masini – 90 zile) datorita degradarii in timp a portofoliului de clienti externi si interni.</p>	<p><u>Sold mediu client</u>x365 z Cifra de afaceri</p>	$\frac{(5.972.977+8.841.700) \times 365}{2} = 112,87$ $\frac{23.953.968}{23.953.968}$	$\frac{(8.841.700+4.273.456) \times 365}{2} = 125,38$ $\frac{19.089.694}{19.089.694}$
<p>d) Viteza de rotatie a creditelor – furnizor aproximeaza numarul de zile de creditare pe care societatea le obtine de la furnizorii sai si este de 34,47 zile, fiind influentat de existenta blocajului financiar existent in economie.</p>	<p><u>Sold mediu furniz.</u>x 365 z Achizitii de bunuri</p>	$(1.373.019+2.188.862) \times 365 = 27,14$ $\frac{23.953.968}{23.953.968}$	$\frac{(2.188.862+1.416.260) \times 365}{2} = 34,47$ $\frac{19.089.694}{19.089.694}$
<p>e) Viteza de rotatie a activelor imobilizate Viteza de rotatie a activelor imobilizate de 0,17 rot./an evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate, in sensul ca au fost exploatate eficient.</p>	<p><u>Cifra de afaceri</u> Active imobilizate</p>	$\frac{23.953.968}{111.375.686} = 0,22 \text{ rot./an}$	$\frac{19.089.694}{109.751.780} = 0,17 \text{ rot./an}$
<p>f) Viteza de rotatie a activelor totale Viteza de rotatie a activelor totale este de 0,16 rotatii/an. Prin acest indicator se exprima eficacitatea managementului activelor totale prin faptul ca valoarea cifrei de afaceri este generata de o anumita cantitate de active imobilizate.</p>	<p><u>Cifra de afaceri</u> Total active</p>	$\frac{23.953.968}{127.589.043} = 0,19 \text{ rot./ an}$	$\frac{19.089.694}{119.487.859} = 0,16 \text{ rot./ an}$
<p>3. Indicatori de profitabilitate a) Rentabilitatea capitalului angajat</p>	<p><u>Profit brut + Ch.cu dobanzile</u> Capital propriu + datorii pe t.l.</p>	$\frac{1.093.305+400.511}{107.236.987+10.602.275} \times 100 = 1,27 \%$	$\frac{-3.221.519+352.296}{103.065.096+7.770.492} \times 100 = -2,59 \%$

b) Marja bruta din vanzari	$\frac{\text{Profit brut}}{\text{C.A.}}$	$\frac{1.093.305}{23.953.968} \times 100 = 4,56 \%$	$\frac{-3.221.519}{19.089.694} \times 100 = -16,88 \%$
----------------------------	--	---	--

**DIRECTOR GENERAL EXECUTIV
ING. HRISTEA MARIANA**

**DIRECTOR ECONOMIC
EC. ENACHE MARIUS**