

• B. INDICATORI ECONOMIC – FINANCIARI

➤ Lichiditatea curentă

INDICATOR	Mod de calcul	Ianuarie-Martie 2012	Valoare
Rata lichidității curente	Active curente	11.277.917	25,11
	Datorii curente	449.147	

În perioada ianuarie-martie 2012 rata lichidității curente a fost de 25,11. Această rată evidențiază capacitatea de plată a ciclului de exploatare. Nivelul indicatorului reflectă o bună capacitate de plată, deci un risc redus și certifica faptul că societatea este capabilă să-și acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor și disponibilităților banesti .

➤ Indicatorul gradului de îndatorare

INDICATOR	FORMULA	Ianuarie-Martie 2012	Valoare
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-----	-----

Gradul de îndatorare exprimă eficiența managementului riscului de credit .

Faptul că societatea nu a recurs la credite în această perioadă, ea nu se confruntă cu potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate .

➤ Viteza de rotație a debitelor – clienți

INDICATOR	FORMULA	Ianuarie-Martie 2012	Valoare
Perioada de recuperare a creanțelor (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra afaceri}} \times 365$	966.694	326,76
		1.079.819	

Viteza de rotație a clienților exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale. Pentru trimestrul I numărul de zile până la data la care clienții și-au achitat obligațiile au fost 326,76 de zile și arată ineficiența firmei în colectarea creanțelor, termenul mediu de încasare a creanțelor în economia de piață fiind de 30-45 de zile .

➤ **Viteza de rotație a creditelor – furnizori**

INDICATOR	FORMULA	Ianuarie-Martie 2012	VALOARE
Perioada de rambursare a datoriilor (zile)	Sold mediul furnizori X 365	92.092 X 365	31,13
	Cifra afaceri	1.079.819	

Perioada de rambursare a datoriilor către furnizorii S.C. Comcereal S.A. Tulcea arată că societatea își achită aceste datorii într-o perioadă de 31,13 zile; zile ce reprezintă termenul de creditare pe care firma îl obține de la furnizorii săi.

➤ **Viteza de rotație a activelor imobilizate**

INDICATOR	FORMULA	Ian-Martie 2012	VALOARE
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri	1.079.819	0,054
	Active imobilizate	20.033.350	

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficacitatea activității activelor prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o cantitate de active imobilizate .

Situațiile financiare pentru trimestrul I al anului 2012 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

EC. LEU VASILE



DIRECTOR ECONOMIC

EC. STEFAN FLORIANA