

Sheet1

	2003	2004	2005
Active curente	6 314 202	8 059 899	12 286 934
Datorii curente	672 230	1 051 284	5 449 926
Stocuri	1 138 871	1 271 935	2 034 533
Capital imprumutat	0	0	0
Capital propriu	13 890 415	15 090 428	11 732 268
Profit brut	2 695 412	2 920 181	1 845 150
Dobanzi	961	1 059	7
Cost vanzari	5 798 228	9 182 703	10 362 491
Stoc mediu finite	714 834	474 129	582 516
Sold mediu clienti	1 776 290	2 081 769	2 225 405
Cifra de afaceri	12 946 569	16 144 482	16 983 219
Achizitii de bunuri	8 035 518	12 186 894	13 192 821
Active immobilizate	9 040 954	8 501 518	5 314 946
Sold mediu furnizori	364 765	629 469	1 014 956
Total active	15 382 155	15 557 469	17 653 454
Profit brut din vanzari	5 798 228	6 961 779	7 931 423
Profit net	2 001 826	2 200 013	1 607 200
Numar de actiuni	949 871	949 871	627 533
Pretul pe piata al actiunii	5,20	11,46	12,30

	2003	2004	2005
1. Indicatori de lichiditate			
a. indicatorul lichiditatii curente	9,39	7,67	2,25
b. indicatorul lichiditatii imediate	7,70	6,46	1,88
2. Indicatori de risc			
a. indicatorul gradului de indatorare	0,0%	0,0%	0,0%
b. indicatorul privind acoperirea dobanzilor	2805,5	2758,0	252761,3
3. Indicatori de activitate			
a. viteza de rotatie a stocurilor	8,1	19,4	17,8
b. numar de zile de stocare	45,0	18,8	20,5
c. viteza de rotatie a creantelor - clienti	50,1	47,1	47,8
d. viteza de rotatie a creditelor - furnizori	16,6	18,9	28,1
e. viteza de rotatie a activelor immobilizate	1,43	1,90	3,20
f. viteza de rotatie a activelor totale	0,84	1,04	0,96
4. Indicatori de profitabilitate			

Sheet1

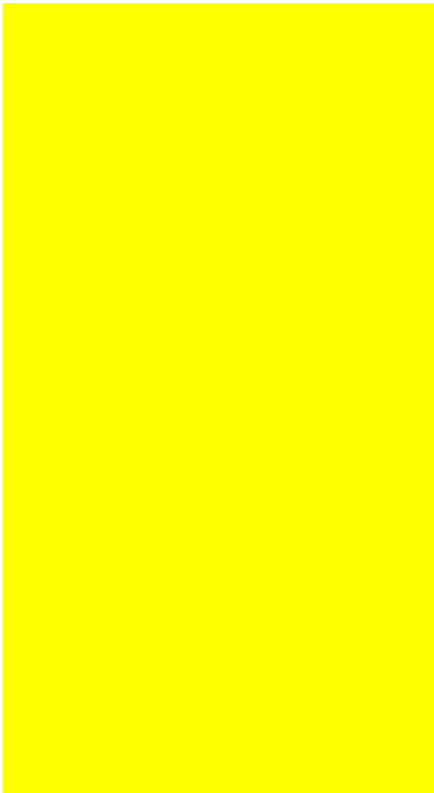
a. rentabilitatea capitalului angajat	19,4%	19,4%	15,7%
b. marja bruta din vanzari	44,8%	43,1%	46,7%
5. Indicatori privind rezultatul peactiune			
a. rezultatul pe actiune	2,11	2,32	2,56
b. raportul dintre pretul pe piata al actiunii si rezultatul pe actiune	2,47	4,95	4,80

ADMINISTRATOR,

BARBULESCU Dan

DIRECTOR GENERAL,

OHOTA Doru



Active curente / Datorii curente
$(\text{Active curente} - \text{Stocuri}) / \text{Datorii curente}$
Capital imprumutat *100 / Capital angajat
$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}}$
Costul vanzarilor / Stocul mediu
$\frac{\text{Stoc mediu} * 365}{\text{Costul vanzarilor}}$
$\frac{\text{Sold mediu clienti} * 365}{\text{Cifra de afaceri}}$
$\frac{\text{Sold mediu furnizori} * 365}{\text{Achizitii de bunuri}}$
Cifra de afaceri / Active imobilizate
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$

Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit / Capital angajat
Profit brut din vanzari * 100 / Cifra de afaceri
Profit net / Numar de actiuni
Pret de piata actiune / Rezultatul pe actiune

INTOCMIT,
DIRECTOR ECONOMIC,
KOVACS Maria