

CALCULUL SI ANALIZA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate:**a) Indicatorul lichidității curente**

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{2.501.400}{943.960} = 2,65$$

Indicatorul lichidității curente, respectiv indicatorul lichidității imediate exprimă de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri. Valorile obținute sunt aproximative în comparație cu cele recomandate (în jur de 2), reflectând o capacitate sporită a societății de acoperire a datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichidității imediate

$$\frac{\text{Active curente - Stocuri}}{\text{Datorii curente}} \quad (\text{test acid}) = \frac{2.501.400 - 25.739}{943.960} = 2,62$$

2. Indicatori de risc:**a) Indicatorul gradului de îndatorare**

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} * 100 = \frac{234.749}{1.189.807} * 100 = 19,73$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} * 100 = \frac{234.749}{1.424.556} * 100 = 16,48$$

unde:

* capital împrumutat = credite peste un an;

* capital angajat = capital împrumutat + capital propriu.

Capitalul împrumutat este format din garanțiile contractuale reținute de la clienți în sumă de 234.749,48 lei. Gradul de îndatorare este subunitar, capitalul împrumutat reprezentând 19,73 % din capitalul propriu și 16,48 % din capitalul angajat.

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor -

determină de câte ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobânda.

Societatea nu a avut de achitat dobânzi în anul 2023.

$$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} = \frac{534.055}{0} = \text{\#DIV/0!}$$

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizează informații cu privire la:

* Viteza de rotație a debitelor-clienți

* calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale;

* exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către entitate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} * 365 = \frac{417.153}{9.075.489} * 365 = 16,78$$

Conform valorilor rezultate, societatea recuperează creanțele clienți, în medie, în 17 de zile.

* Viteza de rotație a activelor imobilizate - evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{9.075.489}{705.045} = 12,87$$

Majoritatea activelor imobilizate pe care societatea le utilizează sunt primite spre utilizare de la unicul acționar pe baza unui contract de delegare a gestiunii, fiind evidențiate în afara bilanțului. Indicatorii privind viteza de rotație a activelor imobilizate și a activelor totale nu sunt relevanți în această situație.

* Viteza de rotație a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{9.075.489}{3.206.445} = 2,83$$

4. Indicatori de profitabilitate - exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile:

a) Rentabilitatea capitalului angajat - reprezintă profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți în afaceri

$$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{534.055}{1.424.556} = 0,37$$

Unde capitalul angajat se referă la banii investiți în entitate atât de către acționari, cât și de creditorii pe termen lung, și include capitalul propriu și datoriile pe termen lung sau active totale minus datoriile curente. Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl raportează societatea la o unitate de resurse investite.

b) Marja brută din vânzări

$$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} * 100 = \frac{466.483}{9.075.489} * 100 = 5,14$$

O scădere a procentului poate scoate în evidență faptul că entitatea nu este capabilă să își controleze costurile sau să obțină prețul de vânzare optim.

Director General,
Botez Radu

Intocmit,
Murarasu Liviu Constantin