

Nota 9: EXEMPLE DE CALCUL
SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichiditatii curente :

$$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}} = \frac{13\,148\,713}{14\,255\,014} = \mathbf{0,92}$$

Valoarea recomandata acceptabila – in jurul valorii 2.
Ofera garantia datoriilor curente din activele curente

b) Indicatorul lichiditatii imediate:

$$\frac{\text{Active circulante - Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{8\,585\,089}{14\,255\,014} = \mathbf{0,60}$$

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capitalul imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{13\,600\,504}{9\,853\,643} \times 100 = \mathbf{138,03\%}$$

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor – determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerate mai riscanta.

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impoz.pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \frac{-1\,563\,383}{248\,870} = *$$

3. Indicatori de activitate

a) Viteza de intrare sau iesire a fluxurilor de trezorerie ale entitatii

$$\frac{\text{Costul vanzarii}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{25\,762\,853}{4\,563\,624} = \mathbf{5,65 \text{ ori}}$$

b) Nr. de zile de stocare

$$\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vanzarii}} \times 182 = \frac{4\,563\,624}{25\,762\,853} \times 365 = \mathbf{64,7 \text{ zile}}$$

c) Viteza de rotatie a deditelor clienti – calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 182 = \frac{6\,485\,656}{24\,809\,697} \times 365 = \mathbf{95,4 \text{ zile}}$$

d) Viteza de rotatie a creditelor furnizori – aproximeaza nr. de zile de creditare pe care entitatea il obtine de la furnizorii sai

$$\frac{\text{Sold mediu furnizorii}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 182 = \frac{8\,444\,010}{10\,892\,804} \times 365 = \mathbf{282,9 \text{ zile}}$$

e) Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobiliz.}} = \frac{24\,809\,697}{11\,150\,890} = \mathbf{2,22 \text{ ori}}$$

f) Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{24\,809\,697}{24\,316\,265} = \mathbf{1,02 \text{ ori}}$$

4. Indicatorii de profitabilitate – exprima eficacitatea entitatii in realizarea de profit din resursele disponibile

a) Rentabilitatea capitalului angajat – reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti in afacere:

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si a impoz. pe profit}}{\text{Capital angajat (active totale - datorii curente)}} \times 100 = \frac{-1\,563\,073}{10\,061\,251} \times 100 = *$$

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{-1\,563\,073}{24\,809\,697} \times 100 = *$$

Director Economic,
Ec. Șerban Valerică

