



Buna! Sunt fericit să te văd în
primul modul!

EDUCAȚIE FINANCIARĂ



Buna! Sunt fericit să te văd în
primul modul!

Bine ai venit! Modulul I – Principalii indicatori economico-financiari

Metodologia acestui modul este simplă, urmează-l pe Petru pentru a descoperi principalii indicatori economico-financiari ai afacerii.

Acest modul este împărțit în 2 sub-capitole. Petru se așteaptă să desfășoare activitate în jur de 50 de minute, după care va avea o pauză de 10 minute ... mai mult sau mai puțin.

Lăsați curiozitatea să vă conducă pentru a afla mai multe despre bazele raportărilor financiare!

1 – Modul

Principalii indicatori economico-financiari

Ce poți învăța în acest modul?

- Sa faci diferența între activele si pasivele afacerii
- Sa citești situațiile financiare anuale
- Sa calculezi indicatori economico-financiari relevanti pentru afacere.

Acum vom vorbi despre bilantul contabil. Ai si tu unul?



1 – Modul

Principalii indicatori economico-financiari

Cat timp dureaza acest modul?

Total: 6 ore, din care:

- Instruire teoretică: 2 oră
- Instruire practică: 4 ore

Acum vom vorbi despre bilantul contabil. Ai si tu unul?



Index

**Sub-Capitol 1: Situațiile financiare:
cunoașterea elementelor de bază**

**1.Scurtă Prezentare: Balanța Contabila și
Bilanțul Contabil**

2.Active

3.Datorii (pasive)

4.Capital propriu

5.Raportul de Profit și Pierdere

6.Venituri

7.Cheltuieli

Acestea sunt principalele puncte
și despre acestea vom vorbi.

Index

Sub-Capitol 2: Analiza performanței financiare și înțelegerea indicatorilor de bază

1. Profitabilitate
2. Rentabilitate
3. Lichiditate
4. Stabilitate financiară
5. Eficiența activității operaționale

Acestea sunt principalele puncte
și despre acestea vom vorbi.



Sfaturi

Do it is the key!. Acesta este începutul, ideea ta, sunteți aici pentru că sunteți interesați în a dezvolta o afacere sustenabilă.

Vom exersa practic pe parcursul modulului. Urmăți explicațiile și încercați să obțineți cele mai bune rezultate... și amintiți-vă: practica face perfecțiunea.

1. Afacere (Definitie)



Afacerea... aceasta este o temă uimitoare!



Identificarea unei definiții este
întotdeauna o modalitate bună
de a începe ...

Definiția afacerii:

O afacere, cunoscută și sub numele de companie sau firmă, este o organizație implicată în comerțul de bunuri, servicii, sau ambele, pentru consumatori. Companiile sunt predominante în economiile capitaliste, unde cele mai multe dintre ele sunt proprietate privată și furnizează bunuri și servicii pentru clienți în schimbul unor alte bunuri, servicii sau bani.

La fel afacerile pot fi non-profit sau în proprietatea statului.

O afacere deținută de mai multe persoane poate fi menționată ca o companie.



Identificarea unei definiții este
întotdeauna o modalitate bună
de a începe ...

Formele afacerii:

Cel mai des întâlnite forme de organizare a afacerilor ca persoană fizică sunt:

- persoană fizică autorizată (PFA),
- întreprindere individuală (II),
- întreprindere familială (IF).

Alături de acestea o altă formă de organizare a activității este de profesie liberală.

Cele mai des întâlnite forme de desfășurarea a activității prin intermediul unei persoane juridice sunt societate cu răspundere limitată (SRL) și societate cu răspundere limitată – debutant (SRL-D).



UNIUNEA EUROPEANĂ



SRL



Instrumente Structurale
2014-2020

ONG

BILANT PRESCURTAT				F10 - pag. 1
Formular 10				- lei -
la data de 31.12.2022				
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:		
A	B	01.01.2022	31.12.2022	
1	2	3	4	
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+207+208+409+280-290-490)	01		89	
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct.211+212+213+214+215+217+223+224+227+231+4093-281-291-293-4903)	02			
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+265+267-290*)	03			
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04		89	
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+/-308+321+322+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-din ct.4428-4901)	05			
II. CREAŢIE (ct.267-290*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+4582+461+473**+491-495-496+5187-4902)	06			
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (ct.501+506+din ct.508+5113+5114-5911-596-598)	07			
IV. CASA ȘI CONȚUTURII LA BĂNCI (din ct.508+5112+512+531+532+541+542+550)	08		511	
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09		511	
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 11 + 12)	10			
Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (din ct.471*)	11			
Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (din ct.471*)	12			
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+422+423+424+426+427+4281+431**+436**+437**+4381+441**+4423+4428**+444**+446**+447**+4481+451**+453**+4581+462+473**+509+5106+519)	13		0	
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 09 + 11 - 13 - 20 - 23)	14		511	
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04 + 12 + 14)	15		600	
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct.162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+422+423+424+426+427+4281+431**+436**+437**+4381+441**+4423+4428**+444**+446**+447**+4481+451**+453**+4581+462+473**+509+5106+519)	16			
H. PROVIZIUNAE (ct. 151)	17			
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 19 + 22)	18			
1. Subvenții pentru investiții (ct.475) (rd. 20 + 21)	19			
Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (din ct.475*)	20			
Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (din ct.475*)	21			
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 23 + 24)	22			
Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (din ct.472*)	23			
Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (din ct.472*)	24			
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (ct. 101)	25	0	600	
II. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	26			
III. REZERVE (ct.106)	27			

BILANT PRESCURTAT				F10 - pag. 1
Cod 10				- lei -
la data de 31.12.2022				
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
A	B	01.01.2022	31.12.2022	
1	2	3	4	
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+207+1+4094+208-280-290-4904)	01	01		
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935-4903)	02		34.330	23.767
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 290*)	03	03		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	34.330	23.767
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091-391-392-293-396-395-396-397-398 - din ct.4428-4901)	05	05	173.341	172.185
II. CREAŢIE (ct.267-290*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06	323.766	368.661
2. Creație reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	323.766	368.661
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+503+506+507+508*+5113+5114-5911-595-596-598)	09	07		
IV. CASA ȘI CONȚUTURII LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	10	08	46.569	26.928
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	543.676	567.774
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 11+12)	12	10	1.269	1.269
Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	1.269	1.269
Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431**+436**+437**+4381+441**+4423+4428**+444**+446**+447**+4481+451**+453**+455+456**+457+4581+462+4661+467+473**+509+5186+519)	15	13	30.673	34.982
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	435.522	452.373
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	469.852	476.140
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431**+436**+437**+4381+441**+4423+4428**+444**+446**+447**+4481+451**+453**+455+456**+4581+462+4661+467+473**+509+5186+519)	18	16	23.759	26.312
H. PROVIZIUNAE (ct. 151)	19	17		
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18	78.750	81.688
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19		
Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20		
Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22	78.750	81.688



www.poca.ro





Balanța de verificare

Balanta de verificare este un tabel care se listeaza, in general, lunar. Poate fi listat, insa, si pentru o zi sau pentru un an. Perioada pentru care se listeaza se numeste "perioada curenta".



Balanța de verificare

Coloanele balantei de verificare :

- ☐ Conturi contabile
- ☐ Rulaje Precedente
- ☐ Rulaje Curente
- ☐ Total Rulaje
- ☐ Solduri finale

Fiecare coloana a balantei de verificare se totalizeaza.

Daca nu sunt erori de calcul sau de preluare a sumelor din fisele de cont, balanta de verificare va avea totalurile coloanelor egale doua cate doua.

Balanta de verificare



Vom aduna cât mai multe informații putem înaintea de a trage concluzii ...

Balanta de verificare

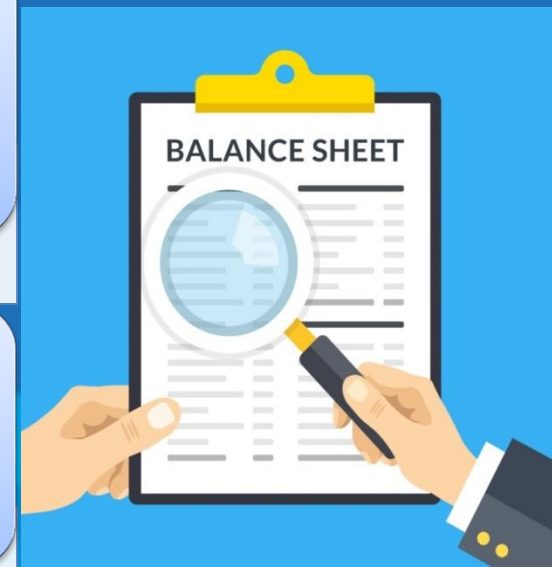
01.01.2022 -- 30.06.2022

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1012	CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	0.00	10 200.00	0.00	0.00	0.00	10 200.00	0.00	10 200.00
1061	REZERVE LEGALE	0.00	2 040.00	0.00	0.00	0.00	2 040.00	0.00	2 040.00
1171	REZULTATUL REPORTAT - PROFITUL NEREP./PIREDERE NEACOP.	0.00	3 089 332.49	222 104.00	1 651 740.60	222 104.00	4 741 073.09	0.00	4 518 969.09
1174	REZULTATUL REPORTAT DIN CORECTAREA ERORILOR CONTAB.	0.00	0.00	0.00	136 804.00	0.00	136 804.00	0.00	136 804.00
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	1 651 740.60	3 262 321.97	2 443 737.45	3 262 321.97	4 095 478.05	0.00	833 156.08
1621	CREDITE BANCARE PE TERMEN LUNG	0.00	3 370 502.90	974 599.02	2 760 705.27	974 599.02	6 131 208.17	0.00	5 156 609.15
Total sume clasa 1		0.00	8 123 815.99	4 459 024.99	6 992 987.32	4 459 024.99	15 116 803.31	0.00	10 657 778.32
208	ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE	928.21	0.00	0.00	0.00	928.21	0.00	928.21	0.00
212	CONSTRUCTII	2 095 453.00	0.00	0.00	0.00	2 095 453.00	0.00	2 095 453.00	0.00
2131	ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MASINI,UTILAJE)	15 576.72	0.00	0.00	0.00	15 576.72	0.00	15 576.72	0.00
2132	APARATE SI INSTALATII DE MASURA, CONTROL SI REGLARE	20 777.68	0.00	0.00	0.00	20 777.68	0.00	20 777.68	0.00
2133	MIJLOACE DE TRANSPORT	498 604.81	0.00	0.00	0.00	498 604.81	0.00	498 604.81	0.00
214	MOBILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE CORPORALE	139 108.23	0.00	127 454.04	0.00	266 562.27	0.00	266 562.27	0.00
231	IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS DE EXECUTIE	343 592.13	0.00	0.00	0.00	343 592.13	0.00	343 592.13	0.00
263	ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATI CONTROLATE IN COMUN	50.00	0.00	0.00	0.00	50.00	0.00	50.00	0.00
2678	ALTE CREANTE IMOBILIZATE	42 704.44	0.00	4 862.84	4 310.00	47 567.28	4 310.00	43 257.28	0.00
2808	AMORT. ALTOR IMOB. NECORPORALE	0.00	368.55	0.00	0.00	0.00	368.55	0.00	368.55
	ACTIILOR	0.00	65 482.92	0.00	32 741.46	0.00	98 224.38	0.00	98 224.38
	ILOR, MIJ. DE	0.00	257 088.28	0.00	58 798.98	0.00	315 887.26	0.00	315 887.26
	IMOBILIZARI	0.00	89 205.95	0.00	30 219.83	0.00	119 425.78	0.00	119 425.78
sume clasa 2		3 156 795.22	412 145.70	132 316.88	126 070.27	3 289 112.10	538 215.97	3 284 802.10	533 905.97

Bilanțul contabil reprezintă documentul oficial de gestiune al oricărui agent economic asigurând formarea unei imagini fidele, clare și complete asupra situației patrimoniului acestuia.

Servește la reflectarea *poziției financiare* a firmei, oferind informații despre capacitatea acesteia de a genera fluxuri viitoare de numerar, precum și despre necesitățile de creditare viitoare și capacitatea de onorare a acestora.

Se prezintă sub formă de listă și reflectă *elementele patrimoniale de activ*, grupate în ordinea crescătoare a *lichidității* lor, și *elementele de pasiv*, grupate în ordinea descrescătoare a *exigibilității* lor.



Raportarea financiară

Document	Ce se raportează
F10 - Bilant Prescurtat	Active și pasive
F20 - Contul Prescurtat De Profit Și Pierdere	Venituri și cheltuieli
F30 - Date Informative	Rulajul intrărilor și ieșirilor în/din cont
F40 - Situatia Activelor Imobilizate	Imobilizari corporale, necorporale, financiare vs. amortizari si ajustari pentru depreciere

Bilanțul contabil

ACTIVE = PASIVE

ACTIVE = CAPITAL PROPRIU + DATORII

CAPITAL PROPRIU = ACTIVE - DATORII



Ah, Bilanțul contabil! Am auzit
atât de mult despre acest
subiect!



UNIUNEA EUROPEANĂ



Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	
		01.01.N	31.12.N
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	01		
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	02		
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	03		
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 01+02+03)	04		
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	05		
II. CREANȚE	06a		
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar	06b		
TOTAL (rd. 06a+06b)	06		
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	08		
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09		
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd.11+12)	10		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	11		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	12		

BILANȚ PRESCURTAT

La data de 31.12.N



Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	
		01.01.N	31.12.N
A	B	1	2
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	13		
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	14		
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	15		
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	16		
H. PROVIZIOANE	17		
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	18		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	19		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	20		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	22		
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an	23		
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	27		
Fondul comercial negativ	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			

BILANȚ PRESCURTAT

La data de 31.12.N



UNIUNEA EUROPEANĂ



Instrumente Structurale
2014-2020

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold	
		01.01.N	31.12.N
A	B	1	2
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	2		
1. Capital subscris vărsat	3		
2. Capital subscris nevărsat	3		
3. Patrimoniul regiei	3		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezv.	3		
5. Alte elemente de capitaluri proprii	3		
II. PRIME DE CAPITAL	3		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	3		
IV. REZERVE	3		
Acțiuni proprii	3		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	3		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	4		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
- SOLD C	4		
- SOLD D	4		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI			
- SOLD C	4		
- SOLD D	4		
Repartizarea profitului	4		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	4		
(rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	6		
Patrimoniul public	4		
Patrimoniul privat	4		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	4		

BILANȚ PRESCURTAT

La data de 31.12.N



ACTIVELE = resursele deținute și controlate de întreprindere și din care se așteaptă beneficii economice viitoare

Activele
imobilizate

Activele
circulante

Conturile de
regularizare și
asimilate





Activele circulante = active care reprezintă numerar (sau echivalent de numerar) ori care pot fi convertite în bani lichizi pe termen scurt, precum stocurile de marfă, creantele sau investițiile financiare pe termen scurt.

Activele imobilizate = active care nu pot fi convertite imediat în bani lichizi, precum terenurile, cladirile, echipamentele, vehiculele și mobilierul. Aici intra și activele intangibile, cele care nu au o formă materială, precum marcele comerciale definite de organizație, patentele, licențele, drepturile de autor, francizele etc.

Caracteristicile activelor circulante (*active pe termen scurt sau curente*):

sunt achiziționate sau produse pentru consum operațional, sau în scopul comercializării;

se preconizează să fie exploatate sau utilizate în termen de 12 luni de la data intrării;

numerar sau echivalent în numerar, cu excepția cazului în care este restricționat să fie schimbat sau utilizat pentru decontarea unei datorii timp de cel puțin 12 luni de la data raportării;

reprezintă creanțe aferente ciclului de exploatare;

sunt mai lichide.

Caracteristicile activelor imobilizate (*active pe termen lung*):

sunt exploatate pe durata mai multor cicluri de producție;

își transferă valoarea treptat în costul bunurilor prin calculul uzurii acestora;

sunt mai puțin lichide.

Imobilizări necorporale

Imobilizări corporale

Imobilizări financiare



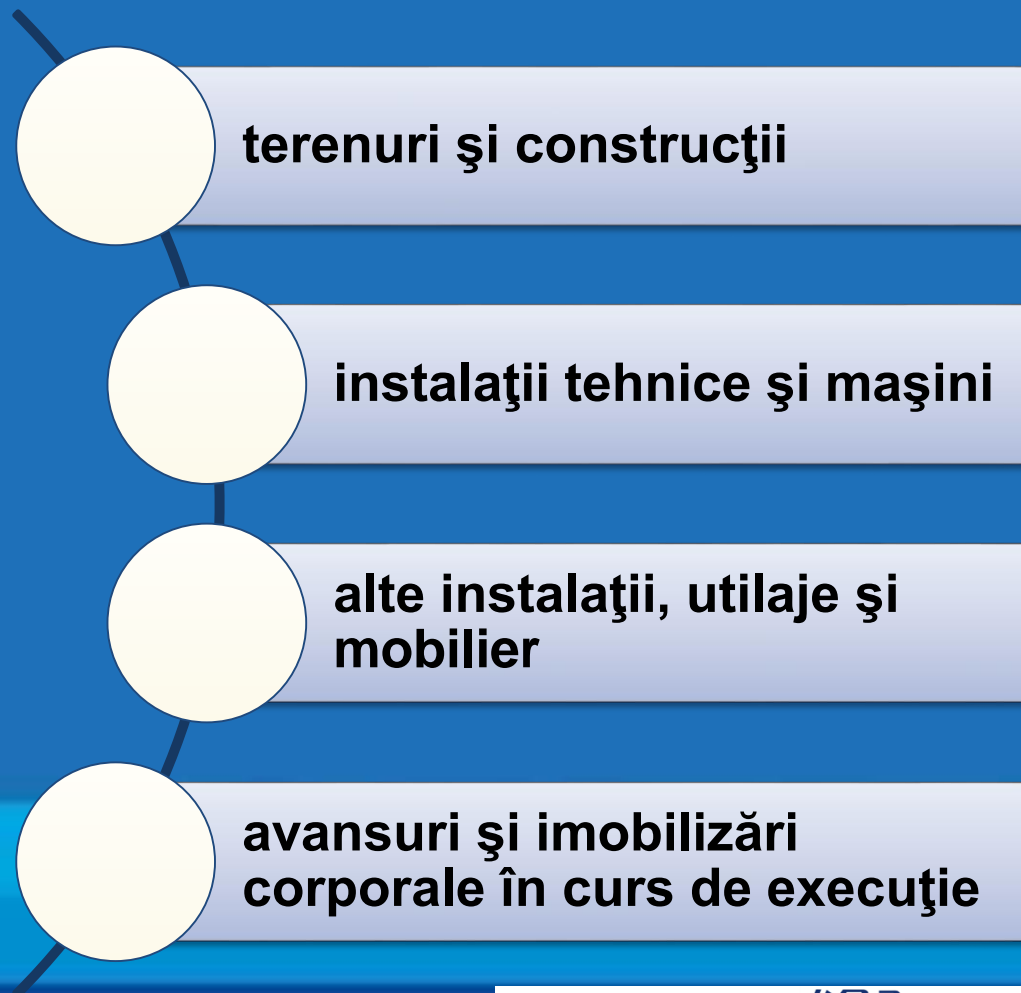
Imobilizari corporale



Constituie substanța unei întreprinderi fiind reprezentate de bunurile fizice cu utilizare îndelungată

Dețin ponderea cea mai mare în totalul imobilizărilor unei întreprinderi productive

Imobilizările corporale determină capacitatea de producție a acesteia



Agricultura: terenuri arabile

Producție industrială și/sau alimentară: spații de producție, hale industriale, fabrici

Transporturi: centru logistic

Hoteluri, pensiuni, spații de agrement



Domeniile de activitate în care **se recomandă** deținerea de imobilizări corporale și tipul acestor active

Domeniile de activitate în care **NU** se recomandă deținerea de imobilizări corporale și tipul acestor active:

- comerț și distribuție
- bănci
- firme de asigurări



În funcție de **destinația** lor, dar și de **modul de finanțare**, deținerea de imobilizări corporale poate reprezenta un **punct forte** sau o **slăbiciune** pentru companie.

De regulă, cu excepția terenurilor, valoarea imobilizărilor corporale scade în timp ca urmare a amortizărilor

Creșterea valorii lor se face prin investiții suplimentare și se apreciază favorabil în măsura în care această creștere este însoțită de creșterea într-un ritm superior a indicatorilor de rezultate (cifra de afaceri).

Imobilizari necorporale

Nu se concretizează în bunuri materiale

Sunt deținute pentru utilizarea în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii

Pot fi închiriate terților sau folosite pentru scopuri administrative



cheltuielile de constituire

cheltuielile de dezvoltare

concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare, cu excepția celor create intern de entitate

fondul comercial

alte imobilizări necorporale

avansurile și imobilizările necorporale în curs de execuție

Sunt constituite din anumite titluri a căror posesie durabilă permite **exercitarea unui control** sau a unei influențe în gestiunea unității emitente și eventual **obținerea unor venituri financiare** (dividende, dobânzi).

Acțiuni deținute la entitățile afiliate

Împrumuturi acordate entităților afiliate

Interese de participare

Împrumuturi acordate entităților...

Investiții deținute ca imobilizări

Alte împrumuturi



Imobilizari
financiare

Active Corporale	Active Necorporale	Active Financiare
<p>mijloace fixe; terenuri;</p> <p>resurse minerale;</p> <p>active biologice imobilizate.</p>	<p>drepturi de proprietate intelectuală;</p> <p>cheltuieli de cercetare- dezvoltare;</p> <p>programe informatice;</p> <p>alte imobilizări necorporale.</p>	<p>numerar și echivalente de numerar;</p> <p>creanțe comerciale și alte creanțe;</p> <p>investiții în titluri de capital;</p> <p>împrumuturi;</p> <p>investiții deținute până la scadență (obligațiuni).</p>



DATORII /PASIVE = obligații curente ale afacerii care provin din evenimente anterioare, ale căror decontare va rezulta ieșirea anumitor active ale întreprinderii

Includ:

- ❖ datorii față de personal;
- ❖ asigurări sociale, taxe și obligații fiscale;
- ❖ datorii comerciale față de furnizori;
- ❖ împrumuturi, credite , leasing financiar, (obligațiuni);
- ❖ datorii operaționale (ex. chirie, utilități, etc.)



Datorii pe termen scurt (*curente*)

= obligațiile de plată ale entității economice pe termen scurt, la finalul exercițiului contabil, fiind scadente în anul următor. În această categorie sunt incluse creditele bancare pe termen scurt și datoriile către partenerii comerciali.

Caracteristicile datoriilor pe termen scurt (*curente*):

- destinate pentru tranzacții, se sting într-o perioadă de până la 12 luni, dacă nu există un drept necondiționat al întreprinderii de a amâna decontarea datoriei, pentru o perioadă mai mare de 12 luni de la data raportării;
- stingerea datoriilor pe termen scurt se face din contul activelor curente.



Datorii pe termen scurt (*curente*)

= obligațiile de plată ale entității economice pe termen scurt, la finalul exercițiului contabil, fiind scadente în anul următor. În această categorie sunt incluse creditele bancare pe termen scurt și datoriile către partenerii comerciali.

Includ:

- Datorii comerciale și alte datorii similare;
- Împrumuturi pe termen scurt;
- Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung;
- Datorii privind plata dobânzilor pentru credite și împrumuturi;
- Datorii privind impozitele curente.



Datorii pe termen lung

= obligațiile de plată pe care organizația le are către bănci, instituții financiare, parteneri comerciali pe termen lung, de peste un an de zile.

Caracteristicile datoriilor pe termen lung:
se sting într-o perioadă mai lungă de 12 luni

Includ:

Împrumuturi pe termen lung; Datorii privind impozitul amânat; Provizioane pe termen lung.



Capital propriu

= banii investiti de proprietarii firmei pentru dezvoltarea acesteia.

= partea din activele întreprinderii pentru care nu există datorii. De fapt, datoriile sunt surse de finanțare externe, iar capitalurile proprii sunt surse de finanțare interne.



Capital propriu- caracteristici

- este baza financiară pe care se construiește afacerea din temelie și determină dezvoltarea sa ulterioară;
- reprezintă patrimoniul întreprinderii, care se utilizează la formarea activelor;
- indică rezistența și durabilitatea întreprinderii în plan financiar;
- pierderea perioadei de gestiune micșorează capitalul acumulat;
- este important pentru investitori.



Capital propriu- include:

- Capitalul statutar
- Capitalul suplimentar
- Capitalul nevărsat
- Capitalul retras
- Rezervele obligatorii (pentru concedii neplătite, rezervele impuse de lege și cele formate conform deciziilor acționarilor)
- Pierderea neacoperită
- Profitul neutilizat al anului de gestiune
- Profitul nedistribuit al perioadelor precedente

Exercițiu 1:

Este timpul pentru un exercițiu:



Ai primit bilantul pe ultimii 3 ani fiscali (2022, 2021, 2020) al organizatiei.



Folosește **modelul** și completează informațiile solicitate din bilant!
Analizează informațiile comparativ și extrage concluzii privind informațiile financiare.



Exercițiu 2:

Este timpul pentru un exercițiu:



Ești reprezentantul legal al unei firme care efectuează lucrări de tâmplărie și dulgherie, respectiv care asigură montarea de uși, ferestre, tocuri de uși/ ferestre, din lemn sau alte materiale.

sau

Raportează-te la orice altă activitate economică cu care ești familiarizat(ă).



Folosește **modelul** pentru a-ți crea propriul bilanț pe ultimii 3 ani fiscali (2022, 2021, 2020), incluzând previziuni pentru 2023, 2024, 2025! Prezintă colegilor rezultatul bilanțului tău prin raportare la anii fiscali anteriori și/sau la previziuni!





EVALUARE INTERMEDIARA 1

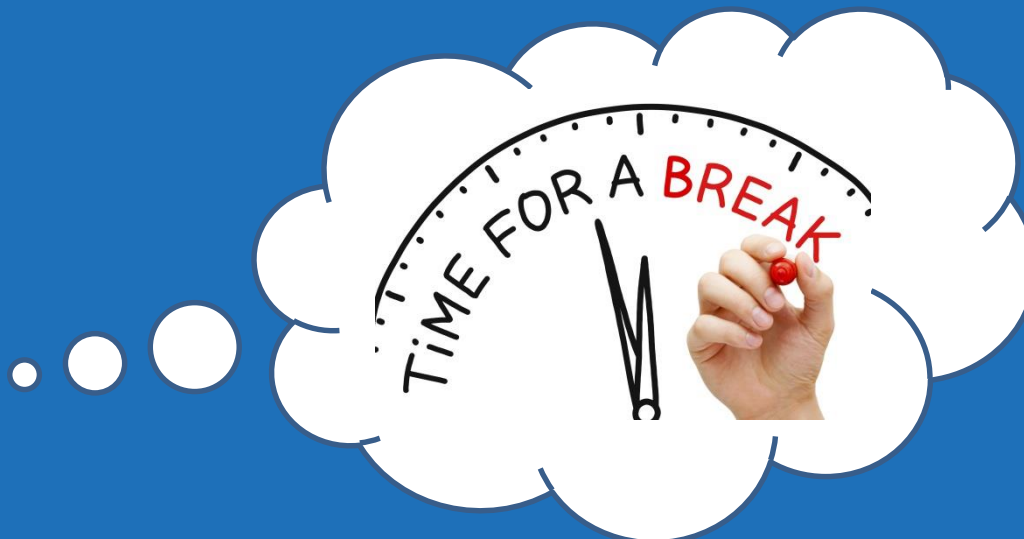
https://ec.europa.eu/eusurvey/runner/Test_intermediar_1



UNIUNEA EUROPEANĂ



Instrumente Structurale
2014-2020





2. Raportul de Profit și Pierdere

Raportul de Profit și Pierdere

Un raport de profit și pierdere sau o declarație de venituri (în anumite cazuri) arată performanța financiară a afacerii pentru o perioadă de timp definită.

Analiza raportului de profit și pierdere îți permite să înțelegi:

- ✓ Cât de eficient lucrează afacerea – care este **rentabilitatea** întreprinderii?
- ✓ Care este dinamica dezvoltării întreprinderii?
- ✓ Care este structura cheltuielilor întreprinderii – punctele slabe și avantajele competitive?



Venituri

= suma încasărilor provenite din activitățile afacerii.

Cheltuieli

= resursele cheltuite pentru activitatea întreprinderii sau resursele investite în afacerea ta.



Cheltuielile pot fi grupate astfel:

- ❖ materiale
- ❖ servicii subcontractate deprecierea activelor
- ❖ salarii și cheltuieli de asigurări sociale și medicale taxe și impozite
- ❖ provizioane



Din punct de vedere funcțional, cheltuielile pot fi:

- ✓ cheltuieli comerciale
- ✓ cheltuieli generale și administrative
- ✓ cheltuieli cu dobânzile
- ✓ cheltuieli de tranzacționare în valută.

Principalele grupuri de cheltuieli sunt costul comercial al bunurilor vândute (**COGS= Cost of goods sold**) sau costul vânzărilor și cheltuielile operaționale (**OpEx**).

Exercițiu 3:

Este timpul pentru un exercițiu:



Costurile unei organizații producătoare sunt prezentate alaturat.



Analizează costurile organizației și extrage concluzii!





STUDIU DE CAZ



<i>Tipuri de costuri/</i>	<i>mii RON /an</i>
Materiale	
Nailon	80
Colorant	30
Ambalare	15
Cheltuieli directe cu personalul	
Cu norma întreaga	35
Temporar	15
Cheltuieli generale de producție	
Întreținere	12
Asigurare	5
Munca cu norma	8
Depreciere	10



Depreciere 10
Munca cu norma 8
Asigurare 5

Costuri		
Tipuri de costuri/ cheltuieli	MDL mii pe an []	Pondere în total COGS (% din total)
Materiale		
Nailon	80	38% 1
Colorant	30	14%
Ambalare	15	8%
	125	60% 2
Cheltuieli privind retribuirea muncii		
Cu normă întreagă	35	17%
Temporar	15	7% 3
	50	24%
Cheltuieli generale de producție		
Întreținere	12	6%
Asigurare	5	2%
Muncă cu normă întreagă	8	3% 4
Depreciere	10	5%
	35	16%
COGS	210	100%



Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

= reprezintă un element de analiză financiară util managerului, acesta putând să verifice în orice moment soldurile veniturilor și cheltuielilor.

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune
↓ Marja comercială
↓ Producția exercițiului
↓ Valoarea adăugată
↓ Excedentul brut din exploatare
↓ Rezultatul din exploatare
↓ Rezultatul brut al exercițiului
↓ Rezultatul net al exercițiului (profitul net)

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

1. **Marja comercială (MC)** este diferența dintre vânzările de mărfuri și costul de cumpărare al acestora, fiind surplusul de valoare adus de activitatea comercială ca valoare adăugată.

✓ Marja comercială:

- lei -

Nr. crt.	Solduri intermediare de gestiune	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
1.	Vânzări de mărfuri (rd. 03 din contul de profit și pierdere)	300.000	400.000
2.	Cheltuieli privind mărfurile (rd. 20 din contul de profit și pierdere)	200.000	300.000
3.	Marja comercială (1 – 2)	100.000	100.000



Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

2. **Producția exercițiului (PE)** se compune din bunurile și serviciile produse de întreprindere, indiferent de destinație (vânzare, stocare sau imobilizare), fiind apreciată ca producția globală a exercițiului financiar.

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

- se determină prin însumarea producției vândute (Pv) cu producția stocată (Ps) și cu cea imobilizată (Pi), respectiv producția realizată de entitate pentru scopuri proprii și capitalizată:

$$PE = Pv + Ps + Pi$$

- Producția vândută include produsele vândute și serviciile prestate.
- Producția stocată cuprinde variația stocurilor finale (Sf) de produse finite, semifabricate, producție în curs de execuție, mărfuri, materii prime și materiale consumabile, obiecte de inventar la finele perioadei față de stocurile inițiale (Si) de la începutul perioadei:

$$Ps = Sf - Si$$

- Producția imobilizată exprimă veniturile din producția de imobilizări corporale și necorporale și constituie producția realizată de entitate pentru scopuri proprii și capitalizată, fără a fi destinată pieței.

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

2. Producția exercițiului (PE)

✓ Producția exercițiului:

- lei -

Nr. crt.	Solduri intermediare de gestiune	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
1.	Producția vândută (rd. 02 din contul de profit și pierdere)	1.200.000	1.300.000
2.	Producția stocată (rd. 07 din contul de profit și pierdere)	30.000	10.000
3.	Producția imobilizată (rd. 09 din contul de profit și pierdere)	3.000	8.000
4.	Producția exercițiului (1 + 2 + 3)	1.233.000	1.318.000

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

Consumurile intermediare (CI) sunt bunuri și servicii cumpărate din exterior și cuprind următoarele elemente de calcul: materii prime și materiale consumabile (Mp), alte cheltuieli materiale (Acm), utilități (U) și alte prestații externe (Ape):

$$CI = Mp + Acm + U + Ape$$

Consumuri intermediare (rd. 17 + 18 + 19 + 32 din contul de profit și pierdere)	890.000	1.016.000
--	---------	-----------

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

3. Valoarea adăugată (VA) reprezintă surplusul financiar format la nivelul societății, din care vor fi remunerați stakeholderii (salariați, stat, acționari etc.).

Este necesar ca acest indicator să aibă o valoare pozitivă și cât mai mare, suficientă pentru remunerarea tuturor persoanelor interesate. El se calculează ca diferență între marja comercială plus producția exercițiului și consumurile intermediare de bunuri și servicii provenite de la terți:

$$VA = MC + PE - CI$$

✓ Valoarea adăugată:

- lei -

Nr. crt.	Solduri intermediare de gestiune	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
1.	Marja comercială	100.000	100.000
2.	Producția exercițiului	1.233.000	1.318.000
3.	Consumuri intermediare (rd. 17 + 18 + 19 + 32 din contul de profit și pierdere)	890.000	1.016.000
4.	Valoarea adăugată (1 + 2 – 3)	443.000	402.000

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

4. **Excedentul brut din exploatare (EBE)** este rezultatul realizat din activitatea curentă a întreprinderii, care permite să se măsoare capacitatea de a genera și de a conserva fonduri în condiții de funcționare. Acesta este independent de politica de finanțare și de investiții a societății și se calculează cu ajutorul relației:

$$\bullet EBE = VA + \text{Subvenții de exploatare} - \\ \text{Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate} - \\ \text{Cheltuieli cu personalul}$$

= performanța exploatarei curente, acest excedent brut reflectând surplusul financiar disponibil pentru menținerea și dezvoltarea afacerii, pe de o parte, și remunerarea investitorilor (acționari și creditori), pe de altă parte.

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

4. Excedentul brut din exploatare (EBE)

$$\bullet EBE = VA + \text{Subvenții de exploatare} - \\ \text{Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate} - \\ \text{Cheltuieli cu personalul}$$

✓ Excedentul brut din exploatare, rezultatul brut și profitul net: - lei -

Nr. crt.	Solduri intermediare de gestiune	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
1.	Valoarea adăugată brută	443.000	402.000
2.	Subvenții de exploatare (rd. 12 din contul de profit și pierdere)	0	0
3.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (rd. 33 din contul de profit și pierdere)	10.000	10.000
4.	Cheltuieli cu personalul (rd. 22 din contul de profit și pierdere)	150.000	180.000
5.	Excedentul brut din exploatare (1 + 2 – 3 – 4)	283.000	212.000

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

5. Rezultatul din exploatare (Rexp) măsoară performanța activității de exploatare a întreprinderii, luând în considerare activitatea de investiții (ține cont de amortizări și provizioane), dar nu are în vedere activitatea financiară. Acest indicator se determină astfel:

$$\begin{aligned} R_{exp} = & EBE + \text{Alte venituri din exploatare} - \\ & \text{Amortizări și provizioane} \\ & (\text{ajustări de valoare privind} \\ & \text{imobilizările corporale și necorporale} + \\ & \text{ajustări de valoare privind activele circulante} + \\ & \text{ajustări privind provizioanele}) - \\ & \text{Alte cheltuieli de exploatare} \\ & (\text{cheltuieli cu despăgubiri,} \\ & \text{donații și activele cedate}) \end{aligned}$$

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

5. Rezultatul din exploatare (Rexp)

*Rexp = EBE + Alte venituri din exploatare – Amortizări și provizioane
(ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale +
ajustări de valoare privind activele circulante +
ajustări privind provizioanele) –
Alte cheltuieli de exploatare
(cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate)*

5.	Excedentul brut din exploatare (1 + 2 – 3 – 4)	283.000	212.000
6.	Alte venituri din exploatare (rd. 13 din contul de profit și pierdere)	12.000	27.000
7.	Venituri din ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 27 din contul de profit și pierdere)	0	0
8.	Venituri din ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 30 din contul de profit și pierdere)	0	0
9.	Venituri din ajustări privind provizioanele (rd. 41 din contul de profit și pierdere)	0	0
10.	Alte cheltuieli de exploatare (cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate) (rd. 37 din contul de profit și pierdere)	5.000	5.000
Nr. crt.	Solduri intermediare de gestiune	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
11.	Cheltuieli cu ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 din contul de profit și pierdere)	25.000	27.000
12.	Cheltuieli cu ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 din contul de profit și pierdere)	0	0
13.	Cheltuieli cu ajustări privind provizioanele (rd. 40 din contul de profit și pierdere)	7.000	7.000
14.	Rezultatul din exploatare (5 + 6 + 7 + 8 + 9 – 10 – 11 – 12 – 13)	258.000	200.000



Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

6. Rezultatul brut al exercițiului (RB) ține cont de politica de finanțare a întreprinderii și cumulează rezultatul din exploatare cu cel financiar (Rfin): $RB = R_{exp} + R_{fin}$

Rezultatul financiar este cel care provine din activitatea financiară și cuprinde elemente de fluxuri financiare și elemente care corespund riscurilor atașate. Acesta se calculează cu următoarea relație:

$$R_{fin} = \text{Venituri financiare} - \text{Cheltuieli financiare}$$

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

Rezultatul financiar este cel care provine din activitatea financiară și cuprinde elemente de fluxuri financiare și elemente care corespund riscurilor atașate. Acesta se calculează cu următoarea relație:

$$R_{fin} = \text{Venituri financiare} - \text{Cheltuieli financiare}$$

15.	Venituri financiare (rd. 52 din contul de profit și pierdere)	2.000	2.200
16.	Cheltuieli financiare (rd. 59 din contul de profit și pierdere)	5.500	6.700
17.	Rezultatul financiar (15 – 16)	-3.500	-4.500

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

6. Rezultatul brut al exercițiului (RB) ține cont de politica de finanțare a întreprinderii și cumulează rezultatul din exploatare cu cel financiar (Rfin): $RB = R_{exp} + R_{fin}$

14.	Rezultatul din exploatare (5 + 6 + 7 + 8 + 9 – 10 – 11 – 12 – 13)	258.000	200.000
15.	Venituri financiare (rd. 52 din contul de profit și pierdere)	2.000	2.200
16.	Cheltuieli financiare (rd. 59 din contul de profit și pierdere)	5.500	6.700
17.	Rezultatul financiar (15 – 16)	-3.500	-4.500
18.	Rezultatul brut al exercițiului (14 + 17)	254.500	195.500

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune

7. Rezultatul net al exercițiului (RN) sau profitul net constituie soldul final al oricărui exercițiu financiar după scăderea din rezultatul brut a impozitului pe profit datorat statului, fiind calculat astfel:

$$RN = RB - \text{Impozitul pe profit}$$

18.	Rezultatul brut al exercițiului (14 + 17)	254.500	195.500
19.	Impozitul pe profit (rd. 66 din contul de profit și pierdere)	87.000	58.000
20.	Rezultatul net al exercițiului (18 – 19)	167.500	137.500

Marjele de acumulare

Asemănător cu analiza soldurilor intermediare de gestiune, cu ajutorul marjelor de acumulare se construiesc în trepte o serie de indicatori, pornind de la cel mai cuprinzător (cifra de afaceri (CA)) și încheind cu cel mai sintetic (profitul net (PN)).

Este o analiză simplă care îi prezintă managerului principalele marje constituite la nivelul contului de profit și pierdere.

$$RN = RB - \text{Impozitul pe profit}$$

Marjele de acumulare

1. Marja asupra cheltuielilor variabile (MCV) prezintă surplusul din activitatea de exploatare luând în calcul doar cheltuielile variabile. Determinarea acesteia presupune realizarea distincției dintre cheltuielile variabile (direct proporționale cu volumul vânzărilor) și cele fixe (necorelate cu volumul vânzărilor), care poate fi dificil de realizat și chiar arbitrară uneori. MCV se calculează cu ajutorul relației:

MCV = Cifra de afaceri

sau

MCV = Venituri din exploatare – Cheltuieli variabile



UNIUNEA EUROPEANĂ



Instrumente Structurale
2014-2020

✓ Cheltuielile variabile (CV):

- lei -

Nr. crt.	Cheltuieli variabile	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
1.	Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)	600.000	700.000
2.	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	25.000	35.000
3.	Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	85.000	81.000
4.	Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	200.000	300.000
5.	Cheltuieli cu personalul (rd. 22 din contul de profit și pierdere)	150.000	180.000
6.	Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	180.000	200.000
Total		1.240.000	1.496.000





UNIVERSITATEA DE ECONOMIE ȘI ȘTIINȚE ALE AFACERILOR



Instrumente Structurale
2014-2020

✓ Cheltuielile fixe (CF):

- lei -

Nr. crt.	Cheltuieli fixe	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
1.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	10.000	10.000
2.	Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	5.000	5.000
3.	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	1.500	1.700
4.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25 din contul de profit și pierdere)	25.000	27.000
5.	Ajustări privind provizioanele (rd. 39 din contul de profit și pierdere)	7.000	7.000
6.	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	4.000	5.000
Total		52.500	55.700



UNIUNEA EUROPEANĂ



- lei -

Nr. crt.	Marje de acumulare	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
1.	CA	1.500.000	1.700.000
2.	CV (Cheltuieli legate de producție)	1.240.000	1.496.000
3.	$MCV = CA - CV$	260.000	204.000

Marjele de acumulare

- Cifra de afaceri
 - Cheltuielile variabile
- = **Marja asupra cheltuielilor variabile**
- + Orice alte venituri din exploatare + Veniturile financiare + Veniturile din reluări de provizioane
 - Cheltuielile fixe (fără amortizări, provizioane nete și dobânzi)
- = **Profitul înainte de dobânzi, impozit, deprecieri și amortizare**
- Cheltuielile cu deprecieri și amortizări (eventual provizioane)
- = **Profitul înainte de dobânzi și impozit**
- Cheltuielile cu dobânzile
- = **Profitul înainte de impozit**
- Cheltuielile cu impozitul
- = **Profitul net sau rezultatul net**

Menționăm că în concepția marjelor de acumulare redate alaturat venitul este reprezentat de cifra de afaceri, iar orice alt venit întâlnit la nivelul întreprinderii are un nivel neglijabil comparativ cu aceasta.

Marjele nu au o corespondență directă în contul de profit și pierdere conform legislației din România. Astfel, pentru a realiza o adaptare, s-a inclus în profitul înainte de dobânzi, impozit, deprecieri și amortizare veniturile care nu reprezintă cifră de afaceri.

Marjele de acumulare

2. Profitul înainte de dobânzi, impozit, deprecieri și amortizare (EBITDA – *earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*) exprimă potențialul de autofinanțare a investițiilor, de achitare a obligațiilor față de bugetul statului și de remunerare a investitorilor de capital. Acesta este una dintre cele mai importante marje și are avantajul de a nu fi influențat de politicile de investiție (amortizare), de finanțare (îndatorare a societății) sau de politica fiscală (impozitarea profitului). EBITDA este aproximativ egal cu EBE din tabloul soldurilor intermediare de gestiune și se determină cu formula:

$$\begin{aligned} \text{EBITDA} = & \text{MCV} + \text{Orice alte venituri din exploatare} + \\ & \text{Venituri financiare} + \text{Venituri din reluarea provizioanelor} - \\ & \text{Cheltuieli fixe} \\ & (\text{fără amortizări, provizioane nete și dobânzi}) \end{aligned}$$

EBITDA Explained to kids

BY NICOLAS BOUCHER



What is EBITDA?

EBITDA stands for: **Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, Amortization**

METRIC

It's a financial metric that shows how much money a company makes before taking into non operational expenses like interest and taxes and non cash expenses like depreciation and amortization

Why is EBITDA important for Businesses?



EBITDA is important because it gives businesses an idea of **how much money** they're generating from their operations.

This is useful for investors and lenders who want to know **how profitable a company is**.

It's like a **scorecard to know** how much money a company is making.

How is EBITDA calculated?

GM: Gross Margin

To calculate EBITDA, you need to start with a company's revenue and subtract its cost of goods sold.

Then, you subtract its operating expenses (like salaries and rent).



In EBITDA, you don't take consideration these expenses.

Depreciation, Taxes, Interest

VS



But the net income is what remains as actual profit after depreciation, interest, taxes are taken in account.

4.	EBITDA = MCV + Orice alte venituri din exploatare + Venituri financiare + Venituri din reluarea provizioanelor – Cheltuieli fixe (fără amortizări, provizioane nete și dobânzi)	290.500	234.500
----	---	---------	---------



Marjele de acumulare

3. Profitul înainte de dobânzi și impozit (EBIT – *earnings before interest and taxes*) este adesea asimilat profitului din exploatare, fiind o marjă care prezintă surplusul financiar fără a lua în considerare politica de finanțare (cheltuielile cu dobânzile), și se calculează astfel:

$$EBIT = EBITDA - \text{Amortizări și provizioane nete (ajustări)}$$

4. Profitul înainte de impozit (EBT – *earnings before taxes*) constituie rezultatul activității curente a întreprinderii și se determină cu ajutorul formulei:

$$EBT = EBIT - \text{Cheltuieli privind dobânzile}$$

4.	EBITDA = MCV + Orice alte venituri din exploatare + Venituri financiare + Venituri din reluarea provizioanelor – Cheltuieli fixe (fără amortizări, provizioane nete și dobânzi)	290.500	234.500
5.	EBIT = EBITDA – Amortizări și provizioane nete (ajustări)	258.500	200.500
6.	EBT = EBIT – Cheltuieli privind dobânzile	254.500	195.500

5. Profitul net sau rezultatul net (RN) reprezintă rezultatul ce le revine acționarilor pentru capitalurile investite. În situația obținerii de profit, aceștia pot decide distribuirea lui sub formă de dividende sau reinvestirea în întreprindere ca sursă de autofinanțare a creșterii economice. RN se exprimă astfel:

$$RN = EBT - \text{Impozitul pe profit}$$

7.	$RN = EBT - \text{Impozitul pe profit}$	167.500	137.500
8.	$EBIT - \text{Impozitul pe profit} = RN + \text{Dobânzi}$	171.500	142.500

Performanța exploatarei activului economic al întreprinderii (capitalurile proprii și datoriile pe termen lung) este măsurată prin intermediul potențialului de remunerare a investitorilor (acționarii – cu profit, creditorii – cu dobânzi) cu ajutorul următoarei marje:

$$EBIT - \text{Impozitul pe profit} = RN + \text{Dobânzi}$$



Marjele de acumulare

Marja exprimă rezultatul exploatării activului economic, dar și efectele benefice ale îndatorării (economii fiscale generate de deductibilitatea dobânzilor din profitul impozabil). În consecință, aceasta nu permite compararea întreprinderilor doar din perspectiva performanței lor tehnico-economice, ci și din cea a câștigurilor totale obținute de investitorii pe termen lung în afacere.



Analiza pragului de rentabilitate

Pragul de rentabilitate constituie acel punct critic la care volumul vânzărilor acoperă cheltuielile fixe și variabile ale firmei, astfel încât aceasta nu obține nici profit, nici pierdere. Cu alte cuvinte, este punctul de la care întreprinderea începe să realizeze profit. Pragul de rentabilitate reprezintă una dintre cele mai importante analize, pe care un manager financiar trebuie să o facă atât la momentul începerii unei afaceri noi, cât și ulterior, în mod constant.

Analiza pragului de rentabilitate trebuie efectuată nu doar atunci când anumite elemente externe afacerii se modifică, ci și atunci când se planifică schimbări interne, pentru a se determina efectele pe care acestea le pot aduce rezultatelor financiare.

Analiza pragului de rentabilitate

Cea mai simplă relație de calcul al pragului de rentabilitate este exprimată mai jos:

$$\text{Cifra de afaceri} = \text{Cheltuieli totale}$$

În acest punct, rezultatul afacerii este zero. Împărțind costurile totale în variabile și fixe se obține următoarea relație:

$$\text{Cifra de afaceri} - (\text{Cheltuieli fixe} + \text{Cheltuieli variabile}) = 0$$

sau

$$\text{Cifra de afaceri} = \text{Preț de vânzare} \times \text{Cantitate de produse}$$

Analiza pragului de rentabilitate

Determinarea pragului de rentabilitate se poate realiza astfel:

$$v = \frac{CV}{CA}$$

unde:

v – ponderea cheltuielilor variabile în cifra de afaceri.

$$CA_{prag} = CV + CF$$

unde:

CA_{prag} – cifra de afaceri minimă care acoperă costurile totale (pragul de rentabilitate).

$$CA_{prag} = v \times CA + CF$$

$$(1 - v) \times CA_{prag} = CF$$

$$CA_{prag} = \frac{CF}{1 - v}$$

Exercițiu 4:

Este timpul pentru un exercițiu:

Compania X prezintă următoarele informații financiare pentru o lună, conform tabel urmator.

Ne propunem să determinăm:

- a) profitul net al companiei;
- b) pragul de rentabilitate.





Exercițiu 4:

cifra de afaceri – 200.000 lei (1.000 buc. x 200 lei/buc.);
cheltuieli de producție – 100.000 lei (1.000 buc. x 100 lei/buc.);
cheltuieli cu personalul – 10.000 lei;
cheltuieli cu amortizarea – 1.000 lei;
cheltuieli cu utilitățile – 2.000 lei;
cheltuieli cu chiria – 1.000 lei;
cheltuieli cu dobânzile – 500 lei.

Toate cheltuielile sunt deductibile fiscal.

Sunt efectuate in scopul desfasurarii activitatii economice. Cheltuielile deductibile sunt legate de calculul profitului fiscal (profitul la care se aplica impozitul pe profit) si pot aduce avantaje firmelor. Mai exact, poate fi redus impozitul pe profit in functie de cat de multe cheltuielil deductibile sunt efectuate. Cu cat mai multe, cu atat mai bine pentru profitul firmei.





UNIUNEA EUROPEANĂ



Rezolvare:

1) Profit net

$PB = \text{Profit impozabil} = CA - CV - CF$

$CA = 200.000$ lei

$CV = 100.000$ lei (cheltuieli de productie)

$CF = 10.000$ lei (cheltuieli cu personalul) + 1.000 lei (cheltuieli cu amortizarea) + 2.000 lei (utilitati) + 1.000 lei (chiria) + 500 lei (cheltuieli cu dobanzile) = **14.500 lei**

$PB = 200.000 - 100.000 - 14.500 = 85.500$ lei

$\text{Impozit} = PB \times 16\% = 85.500 \times 16\% = 13.680$ lei

$PN = PB - \text{impozit} = 85.500 - 13.680 = 71.820$ lei





UNIUNEA EUROPEANĂ



Rezolvare:

2) Pragul de rentabilitate:

Ponderea cheltuielilor variabile (v)

$$v = CV/CA = 100.000/200.000 = 0,5$$

cheltuieli deductibile: dacă profitul brut = 0, atunci și profitul net = 0.

$$CA_{\text{prag}} = 14.500 / (1 - 0,5) = 14.500 / 0,5 = 29.000 \text{ lei}$$

Concluzie: nivelul minim al veniturilor care trebuie atins de firma X pentru a fi profitabilă este 29.000 lei

$$CA_{\text{prag}} = \frac{CF}{1 - v}$$



Rezolvare:

3) Pretul minim la care firma X trebuie sa vanda produsele pentru a atinge pragul de rentabilitate

Pretul minim = 29.000 lei/1.000 buc.= 29 lei/buc.



COMENTARII:

cheltuielile deductibile fiscal = *sunt efectuate in scopul desfasurarii activitatii economice. Cheltuielile deductibile sunt legate de calculul profitului fiscal (profitul la care se aplica impozitul pe profit) si pot aduce avantaje firmelor. Mai exact, poate fi redus impozitul pe profit in functie de cat de multe cheltuielil deductibile sunt efectuate. Cu cat mai multe, cu atat mai bine pentru profitul firmei.*

Cheltuielile deductibile sunt cheltuielile care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii:

- au la baza documente justificative;
- sunt aferente obiectului de activitate al unitatii;
- conduc la obtinerea de venituri impozabile;
- sunt efectuate in scopul realizarii de venituri impozabile;
- sunt efectuate fara depasirea limitelor admise de lege;
- indeplinesc conditiile prevazute de lege pentru a fi scazute din veniturile impozabile, in scopul determinarii profitului impozabil.

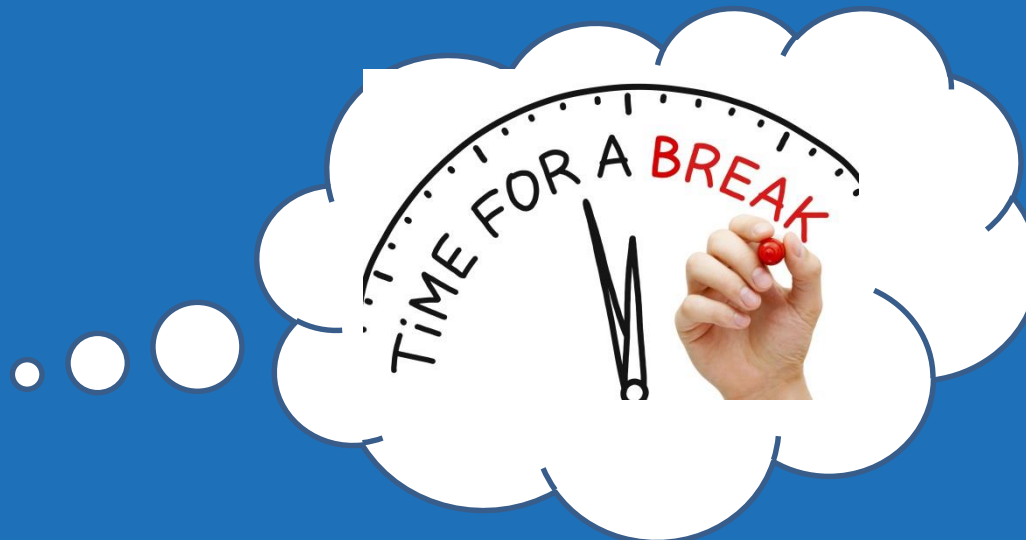




UNIUNEA EUROPEANĂ



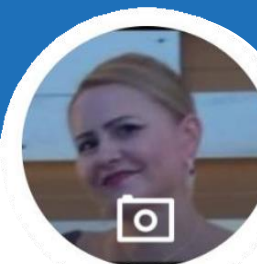
Instrumente Structurale
2014-2020





Proiect POCA
**Dezvoltarea orașului
Comănești, județ
Bacău, prin
implicarea
partenerilor sociali,
ID 151520**

Multumesc!



Irina Ciorte

Expert politici publice 2

irina@projectsociety.ro