

Marin Țole
(coordonator)

Flavia Anghel
Elena Ruse

Nicoleta Cristina Matei
Claudia Nicoleta Guni

Mihaela Dârzan

ANALIZĂ ECONOMICO-FINANCIARĂ

APLICAȚII. TESTE GRILĂ.



Copyright © 2012, **Editura Pro Universitaria**

Toate drepturile asupra prezentei ediții aparțin
Editurii Pro Universitaria

Nicio parte din acest volum nu poate fi copiată fără acordul
scris al **Editurii Pro Universitaria**

Descrierea CIP a Bibliotecii Naționale a României
--

CUVÂNT ÎNAINTE

Lucrarea de față este destinată atât studenților, cât și managerilor și specialiștilor în domeniul economic. Prin modul în care a fost concepută, culegerea are un pronunțat caracter pragmatic, ținând seama că toate noțiunile teoretice și metodologice sunt imediat aplicabile în practică prin intermediul unor aplicații ample, elaborate astfel încât să conțină elementele necesare unor analize complexe.

În contextul schimbărilor frecvente din mediul economico-financiar și social contemporan, specialiștii în domeniu trebuie să posede cunoștințe diverse, pentru a fi capabili să elaboreze un diagnostic bine structurat al afacerii în cadrul căreia își desfășoară activitatea. Pe baza concluziilor formulate în aceste studii, managerii pot decide în cunoștință de cauză și, prin urmare, vor alege soluțiile optime, care asigură creșterea rentabilității și a competitivității pe fondul dinamicii accentuate impuse de economia cunoașterii, de Uniunea Europeană și, nu în ultimul rând, de globalizare.

De asemenea, lucrarea are, prin excelență, un caracter investigativ, metodologic și practic, deoarece pune accent pe concepte, principii și modele de analiză economico-financiară cu ajutorul cărora sunt explicate mecanismele de influență ale factorilor și a conexiunilor cauzale dintre diverse fenomene și procese economice. Studiile de caz prezentate au ca obiect de analiză o serie de indicatori economico-financiară cheie, insistându-se îndeosebi asupra laturii sistemice a diagnosticării.

În consecință, lucrarea are un rol esențial în formarea gândirii specialiștilor și a managerilor, precum și în creșterea capacității acestora de a înțelege mai exact complexitatea și dialectica fenomenelor cu care se confruntă. Diagnosticarea corectă a aspectelor economice și financiare permite elaborarea

profesionistă a strategiilor și a politicilor de gestionare a resurselor astfel încât să se asigure dezvoltarea durabilă a afacerilor.

Testele grilă și aplicațiile propuse pentru rezolvare au menirea să completeze informațiile și să favorizeze aprofundarea cunoștințelor dobândite în domeniul analizei economico-financiare.

Autorii

CAPITOLUL I

ANALIZA ACTIVITĂȚII DE PRODUCȚIE ȘI COMERCIALIZARE

Tema 1.1. Analiza situației generale pe baza indicatorilor valorici

1.1.1. Analiza dinamicii activității de producție și comercializare pe baza indicatorilor valorici

1.1.2. Analiza raportului static și dinamic a indicatorilor valorici

Tema 1.2. Analiza diagnostic a cifrei de afaceri

1.2.1. Analiza dinamicii și structurii cifrei de afaceri

1.2.2. Analiza factorială a cifrei de afaceri

1.2.2.1. Analiza factorială a cifrei de afaceri în funcție de numărul de salariați (N), productivitatea muncii (Q_f/N) și gradul de valorificare a producției fabricate (Q_f/C_a)

1.2.2.2. Analiza factorială a cifrei de afaceri în funcție de variația cantității vândute și a prețului

1.2.3. Analiza cifrei de afaceri din activitatea de bază în corelație cu capacitatea de producție și cererea piețe

Tema 1.3. Analiza factorială a valorii adăugate

Tema 1.4. Analiza realizării programului de fabricație pe total și pe sortimente

Tema 1.5. Analiza structurii producției

Tema 1.6. Analiza calității produselor

APLICAȚII PROPUSE

Tema 1.1. Analiza situației generale a societății comerciale pe baza indicatorilor valorici

1.1.1. Analiza dinamicii activității de producție și comercializare pe baza indicatorilor valorici

Pentru aprecierea modului în care evoluează fenomenele și procesele economice se pot utiliza, printre alte metode, indicii (I_X), care pot fi exprimați fie ca raporturi simple între valorile curente (realizate) ale indicatorilor economici (X_1) și valorile precedente (prevăzute) ale acestora (X_0):

$$I_X = \frac{X_1}{X_0}$$

fie sub forma raporturilor procentuale, respectiv raportul simplu înmulțit cu 100:

$$I_X = \frac{X_1}{X_0} \times 100 \text{ [%]}$$

După calcularea indicilor sub formă de raporturi procentuale, evoluția indicatorilor analizați se apreciază astfel:

- $I_X > 100$ arată că X a crescut în perioada analizată cu diferența dintre I_X și 100 (de exemplu, dacă $I_X = 125\%$, înseamnă că X a crescut cu 25% în perioada analizată, sau dacă $I_X = 300\%$ atunci X a crescut cu 200%, respectiv s-a triplat);

- $I_X = 100$ arată că X a rămas constant în perioada analizată;

- $I_X < 100$ arată că X a scăzut în perioada analizată cu diferența dintre 100 și I_X (de exemplu, dacă $I_X = 85\%$, înseamnă că X a scăzut cu 15% în perioada analizată, sau dacă $I_X = 30\%$ atunci X a scăzut cu 70%).

Similar, se poate stabili evoluția indicatorilor luați în considerare (X) și dacă se calculează indicele sub forma raportului simplu, respectiv:

- $I_X > 1$ arată că X a crescut în perioada analizată;
- $I_X = 1$ arată că X a rămas constant în perioada analizată;
- $I_X < 1$ arată că X a scăzut în perioada analizată.

REZOLVARE:

Tabelul 1.1
- mii lei-

Nr. Crt.	Indicatori	Perioada precedentă	Perioada curentă		Indici (%)		
			prevăzut	realizat	Prevăzut/ precedent	Realizat/ precedent	Realizat/ prevăzut
1	Cifra de afaceri (C_a)	1.520	1.532,5	1.535	100,82	100,99	100,16
2	Producția marfă fabricată (Q_f)	1.596	1.607,5	1.618	100,72	101,38	100,65
3	Producția exercițiului (Q_e)	1.627,9	1.637,5	1.652	100,59	101,48	100,89
4	Valoarea adăugată (Q_a)	651,2	657,5	660	100,97	101,35	100,38

CONCLUZII:

Prognozarea activității în perioada actuală față de perioada precedentă a vizat creșterea valorii tuturor indicilor, ceea ce s-a și realizat. Dar, din punct de vedere calitativ, se pot face următoarele precizări:

- în program s-a prevăzut reducerea stocurilor de produse finite, dar în realitate acestea au crescut, deoarece producția de marfă fabricată a crescut mai mult decât C_a , de unde se poate deduce că desfacerea nu a fost asigurată pentru tot surplusul de produse. $I_{C_a} < I_{Q_f}$ pentru realizat/precedent și pentru realizat/prevăzut în loc ca $I_{C_a} > I_{Q_f}$;

- aceeași situație se constată și în cazul celorlalte două corelații $I_{Q_f} < I_{Q_e}$ în loc ca $I_{Q_f} > I_{Q_e}$ și chiar se constată că $I_{C_a} < I_{Q_e}$;

- se poate deci aprecia că din $I_{Qf} < I_{Qe}$ au crescut stocurile de producție neterminată și consumul intermediar și a crescut ponderea cheltuielilor materiale la nivel de firmă.

1.1.2. Analiza raportului static și dinamic a indicatorilor valorici

a. Raportul static:

1. Ca/Qf (cifra de afaceri / producția marfă fabricată).
2. Qf/Qe (producția marfă fabricată/producția globală respectiv producția exercițiului).
3. Qa/Qe (valoarea adăugată / producția globală sau producția exercițiului)

REZOLVARE:

Conform datelor din tabelul precedent (nr. 1.1.), obținem:

Tabelul 1.2.

Nr. crt.	Specificațiile	Perioada precedentă (n-1)	Perioada curentă (n)	
			Prevăzut	Realizat
1	Ca / Qf	0,9524	0,9533	0,9487
2	Qf / Qe	0,9804	0,9817	0,9794
3	Qa / Qe	0,4000	0,4015	0,3995

CONCLUZII:

Pentru perioada de previziune s-a urmărit creșterea valorii celor trei raporturi. Ca urmare, s-a avut în vedere realizarea următoarelor obiective:

- scăderea stocurilor de producție neterminată;
- scăderea ponderii cheltuielilor materiale.

Dar, valorile realizate sunt sub nivelul prestabilit, față de valorile prevăzute (vezi ultima coloană) – evoluție necorespunzătoare a activității – situație nefavorabilă. Mai

mult, valorile realizate sunt situate sub nivelul valorilor înregistrate în perioada precedentă pentru aceeași categorie de indicatori.

b. Raportul dinamic:

- I_{Ca} / I_{Qf}
- I_{Qf} / I_{Qe}
- I_{Qa} / I_{Qe}

Acest raport arată evoluția comparativă a indicatorilor.

REZOLVARE:

Tabelul 1.3.

Nr. Crt.	Indicatori	Perioada precedentă [%] (Pn - 1)	Perioada curentă (Pn)	
			Prevăzut / precedent	Realizat / precedent
1	Indicele cifrei de afaceri (I_{Ca})	100	100,82	100,99
2	Indicele producției marfă fabricate (I_{Qf})	100	100,72	101,38
3	Indicele producției exercițiului (I_{Qe})	100	100,59	101,48
4	Indicele valorii adăugate (I_{Qa})	100	100,97	101,35
5	I_{Ca} / I_{Qf}	1,0	1,0010	0,9961
6	I_{Qf} / I_{Qe}	1,0	1,0013	0,9990
7	I_{Qa} / I_{Qe}	1,0	1,0038	0,9987

CONCLUZII:

Și din situația raportărilor curente se poate constata că evoluția indicatorilor nu a fost cea dorită. S-a prevăzut o situație favorabilă și s-a realizat o situație nefavorabilă în evoluția firmei.

Tema 1.2. Analiza diagnostic a cifrei de afaceri

1.2.1. Analiza dinamicii și structurii cifrei de afaceri

Într-un mediu economic instabil, fiecare firmă dorește să supraviețuiască și să se dezvolte. Pentru ca acest lucru să fie posibil și pentru ca firma să poată acționa în această direcție, există soluția diversificării gamei de produse și/sau servicii oferite, realizându-se astfel și o diversificare a structurii veniturilor.

Pentru a stabili care sunt deciziile optime privind creșterea veniturilor se pleacă de la situația existentă în cadrul firmei privind veniturile realizate, evoluția lor și sursele de proveniență.

Această modalitate de a analiza cifra de afaceri permite evidențierea modului de evoluție a fiecărei categorii de venituri, contribuția lor la formarea cifrei de afaceri, precum și modificările care apar în privința structurii cifrei de afaceri.

REZOLVARE:

Tabelul 1.4.
- mii LEI -

Nr. Crt.	Specificație	Perioada precedentă (n-1)	Perioada curentă (n)		Indici (%)		Structura (%)	
			Prevăzut	Realizat	Realizat / Precedent	Realizat / Prevăzut	Prevăzut	Realizat
1	Venituri din activitatea de bază	850	825	810	95,29	98,18	56,12	56,45
2	Venituri din alte activități, din care:	595	645	625	105,04	96,90	43,88	43,55