S.C. REFRABAZ SA

NOTA 9

EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{472381}{54767} = 8.63$$

* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valori de 2;
* ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichiditatii imediate

$$\text{Active curente - Stocuri (Indicatorul test acid)} = \frac{472381 \quad 0}{54767} = 8.63$$

2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{1124761}{-652569} \times 100 = (172.36)$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{1124761}{472192} \times 100 = 238.20$$

unde:
* capital imprumutat = credite peste un an;
* capital angajat = capital imprumutat + capital propriu.

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 considerata mai riscanta.

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \frac{-400442}{0} =$$

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizeaza informatii cu privire la:

* Viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de trezorerie ale entitatii;
* Capacitatea entitatii de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza ale entitatii;
* Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar

$$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{406432}{194228.5} = 2.09$$

sau

Numar de zile de stocare - indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate

$$\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} \times 365 = \frac{194228.5}{406432} \times 365 = 174.43$$

* Viteza de rotatie a debitelor-clienti
  * calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale;
  * exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{1,412,340}{16977} \times 365 = 30,364.85$$