

TEMA DE CONTROL NR. 2

Pe baza raportărilor contabile anuale întocmite de entitatea AVIOANE CRAIOVA S.A.¹ la 31.XII.2018, să se efectueze:

I. Analiza performanțelor economico-financiare prin intermediul:

a) soldurilor intermediare de gestiune:

- ✓ cifra de afaceri
- ✓ producția exercițiului
- ✓ marja comercială
- ✓ valoarea adăugată
- ✓ excedentul brut din exploatare
- ✓ rezultatul exploatării
- ✓ rezultatul financiar
- ✓ rezultatul brut
- ✓ rezultatul net al exercițiului.

b) ratelor de rentabilitate:

- ✓ Rata rentabilității comerciale
- ✓ Rata rentabilității economice
- ✓ Rata rentabilității financiare
- ✓ Rata rentabilității resurselor consumate

II. Analiza poziției financiare:

a) analiza structurii financiar-patrimoniale

- ✓ ratele de structură ale pasivului
- ✓ ratele de structură ale activului

b) analiza echilibrelor financiare

- ✓ fondul de rulment
- ✓ necesarul de fond de rulment
- ✓ trezoreria netă

c) analiza bonității financiare

- ✓ indicatori de lichiditate
- ✓ indicatori de solvabilitate

III. Formulați interpretări, stabilind în același timp concluziile și recomandările dvs., privind analizele efectuate, stabilind totodată punctele tari, punctele slabe, oportunitățile și restricțiile mediului în care societatea își desfășoară activitatea.

Notă: Indicatorii calculați vor fi sistematizați în tabele² de forma celor de mai jos:

¹ http://bvrb.ro/Bilanturi/AVIO/AVIO_A_2018.pdf, <http://www.acv.ro/>

² Pentru ușurința și rapiditatea calculului vă recomand să completați tabelele în Excel.

Tabelul nr. 1. Soldurile intermediare de gestiune

Nr. crt.	Indicatori	Valori calculate		Indici de evoluție (%)	Observații (constatări la entitatea analizată, media la nivel de ramură, corelații, tendințe etc.)	Măsuri necesare
		2017	2018			
1	Cifra de afaceri					
2	Producția exercițiului (a±b+c)					
	a) Producția vândută					
	b) Producția stocată					
	c) Producția imobilizată					
3	Marja comercială (a-b)					
	a) Venituri din vânzarea mărfurilor					
	b) Cheltuieli privind mărfurile					
4	Valoarea adăugată (a+b-c)					
	a) Producția exercițiului					
	b) Marja comercială					
	c) Consumuri intermediare					
5	Excedentul brut din exploatare (a+b-c-d)					
	a) Valoarea adăugată					
	b) Subvenții pentru exploatare aferente cifrei de afaceri					
	c) Cheltuieli cu personalul					
	d) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate					
6	Rezultatul din exploatare (a-b)					
	a) Venituri din exploatare					
	b) Cheltuieli din exploatare					
7	Rezultatul financiar (a-b)					
	a) Venituri financiare					
	b) Cheltuieli financiare					
8	Rezultatul brut al exercițiului (a+b)					
	a) Rezultatul din exploatare					
	b) Rezultatul financiar					
9	Rezultatul net al exercițiului (a-b)					
	a) Rezultatul brut					
	b) Impozitul pe profit					

Tabelul nr. 2. Ratele de rentabilitate

Nr. crt.	Indicatori	Valori calculate		Indici de evoluție (%)	Observații (constatări la entitatea analizată, media la nivel de ramură, corelații, tendințe etc.)	Măsuri necesare
		2017	2018			
1	Rata marjei nete (a*100/b)					
	a) Rezultatul net					
	b) Cifra de afaceri					
2	Rata rentabilității activelor-ROA (a*100/b)					
	a) Rezultatul net					
	b) Active totale					
3	Rata rentabilității capitalurilor proprii (a*100/b)					
	a) Rezultatul net					
	b) Capitaluri proprii					
4	Rata rentabilității capitalului permanent (a*100/b)					

	a) Rezultatul net				
	b) Capitalul permanent				
5	Rata rentabilității resurselor consumate (a*100/b)				
	a) Rezultatul net				
	b) Cheltuieli totale				

Tabelul nr. 3. Ratele de structură financiar-patrimonială

Nr. crt.	Indicatori	Valori calculate		Indici de evoluție (%)	Observații (constatări la entitatea analizată, media la nivel de ramură, corelații, tendințe etc.)	Măsuri necesare
		2017	2018			
1	Rata activelor imobilizate					
2	Rata activelor circulante					
3	Rata stabilității financiare					
4	Rata autonomiei financiare					
5	Rata de îndatorare					

Tabelul nr. 4. Indicatorii echilibrului financiar

Nr. crt.	Indicatori	Valori calculate		Indici de evoluție (%)	Observații (constatări la entitatea analizată, media la nivel de ramură, corelații, tendințe etc.)	Măsuri necesare
		2017	2018			
1	Fondul de rulment					
2	Necesarul de fond de rulment					
3	Trezoreria netă					

Tabelul nr. 5. Indicatorii bonității financiare

Nr. crt.	Indicatori	Valori calculate		Indici de evoluție (%)	Observații (constatări la entitatea analizată, media la nivel de ramură, corelații, tendințe etc.)	Măsuri necesare
		2017	2018			
1	Rata solvabilității generale					
2	Rata solvabilității financiare					
3	Rata lichidității generale					
4	Rata lichidității intermediare					
5	Rata lichidității imediate					