

Cuprins

Cuvânt-înainte	11
Capitolul 1. Bazele metodologiei analizei economico-financiare	13
1.1. Necesitatea analizei economico-financiare	13
1.2. Obiectul analizei economico-financiare	15
1.3. Metodologia analizei economico-financiare	19
1.3.1. Compararea indicatorilor sau rezultatelor	19
1.3.2. Descompunerea indicatorilor sau rezultatelor	20
1.3.3. Măsurarea influenței factorilor asupra indicatorilor sau rezultatelor cercetate	21
1.3.3.1. Substituirea în lanț	24
1.3.3.2. Procedeele bilanțier	29
1.3.3.3. Procedeele soldului	29
1.3.3.4. Procedeele corelației	29
1.3.4. Generalizarea rezultatelor	30
1.4. Funcțiile analizei economico-financiare	31
1.4.1. Descoperirea și mobilizarea rezervelor interne	31
1.4.2. Consolidarea autonomiei economico-financiare și creșterea eficienței economice	33
1.4.3. Diagnoza și reglarea activității întreprinderii	35
1.4.4. Participarea activă la actul decizional	36
1.5. Sistemul de informații necesar efectuării analizei economico-financiare	38
1.6. Etapele organizatorice ale analizei economico-financiare	39
1.7. Calculul marginal în analiza economico-financiară	40
1.8. Momente din evoluția analizei economice	43
Capitolul 2. Analiza producției	51
2.1. Analiza producției industriale	51
2.1.1. Producția industrială. Definiție	52
2.1.2. Modalitățile de evaluare a producției industriale	52
2.1.3. Indicatorii valorici ai producției industriale	53
2.1.3.1. Cifra de afaceri	53

2.1.3.2. Producția exercițiului.....	60
2.1.3.3. Valoarea adăugată	61
2.1.3.4. Valoarea economică adăugată criteriului de performanță.....	65
2.1.4. Analiza corelației dintre indicatorii valorici ai producției.....	75
2.1.4.1. Raportul static.....	75
2.1.4.2. Raportul dinamic	75
2.1.5. Analiza dinamicii indicatorilor valorici ai producției.....	77
2.2. Analiza producției sub aspect sortimental și structural	78
2.2.1. Analiza producției din punct de vedere al sortimentului	78
2.2.2. Analiza producției sub aspectul structurii	79
2.3. Analiza calității producției și produselor	81
2.3.1. Analiza calității produselor ce nu se grupează pe clase de calitate.....	83
2.3.1.1. Demeritul	83
2.3.1.2. Coeficientul defectului	84
2.3.2. Analiza calității produselor ce se grupează pe clase de calitate.	85
2.3.2.1. Coeficientul mediu al calității	85
2.3.2.2. Prețul mediu.....	87
2.3.3. Analiza calității producției.....	89
2.3.3.1. Costul calității produselor.....	89
2.3.3.2. Analiza rebuturilor.....	97
2.3.4. Consecințele modificării calității produselor.....	100
2.4. Analiza ritmicității producției.....	101
Capitolul 3. Analiza utilizării potențialului de producție	105
3.1. Obiectivul întreprinderii și clasificarea factorilor de producție.....	105
3.2. Analiza cantitativă și calitativă a potențialului uman	106
3.2.1. Analiza asigurării întreprinderii cu forță de muncă.....	106
3.2.1.1. Asigurarea cu personal	107
3.2.1.2. Analiza circulației, fluctuației și stabilității forței de muncă.....	109
3.2.1.3. Analiza calificării și justa repartizare a muncitorilor în producție.....	111
3.2.2. Analiza utilizării timpului de muncă	112
3.2.3. Analiza productivității muncii	116
3.2.3.1. Situația generală a productivității muncii.....	116

3.2.3.2. Legătura dintre productivitatea muncii și timpul de muncă, pe de o parte, și volumul producției, pe de altă parte.....	118
3.2.3.3. Analiza efectelor economice a modificării productivității muncii	119
3.3. Analiza utilizării potențialului tehnic	122
3.3.1. Situația generală a imobilizărilor corporale	123
3.3.2. Analiza eficienței utilizării imobilizărilor corporale	124
3.3.3. Analiza utilizării extensive, intensive a imobilizărilor corporale și a suprafețelor de producție.....	130
3.3.3.1. Analiza utilizării extensive a utilajului.....	131
3.3.3.2. Analiza utilizării intensive a utilajului de producție	133
3.3.3.3. Analiza folosirii suprafețelor de producție	135
3.3.4. Legătura dintre folosirea imobilizărilor corporale și volumul producției.....	137
3.4. Analiza utilizării activelor circulante.....	138
3.4.1. Analiza programului de aprovizionare	138
3.4.2. Analiza gradului de folosire a activelor circulante materiale și eficienței utilizării lor	141
3.4.3. Reflectarea folosirii activelor circulante asupra principalilor indicatori economici	145
3.4.4. Probleme ale analizei marginaliste privind aprovizionarea cu materii prime și materiale	150
Capitolul 4. Analiza costului de producție	153
4.1. Analiza costului aferent cifrei de afaceri	155
4.2. Analiza costurilor salariale	171
4.2.1. Analiza modificării absolute a costurilor salariale	172
4.2.2. Analiza modificării relative a costurilor salariale.....	174
4.2.3. Analiza eficienței costurilor salariale	176
4.2.4. Analiza corelației dintre dinamica productivității muncii și dinamica salariului.....	179
4.3. Analiza costurilor materiale.....	181
4.4. Analiza cheltuielilor cu amortizarea	186
4.5. Analiza costului unitar	189
4.5.1. Analiza costurilor materiale unitare.....	190
4.5.2. Analiza costurilor salariale unitare	194

4.5.3. Analiza costurilor indirecte unitare	195
4.6. Analiza marginalistă a costului	195
4.7. Analiza cheltuielilor întreprinderii	204
4.7.1. Analiza cheltuielilor aferente veniturilor totale	204
4.7.2. Analiza cheltuielilor aferente veniturilor din exploatare	206
Capitolul 5. Analiza rentabilității firmei	209
5.1. Contul de profit și pierdere – sursă de informații în analiza rentabilității	210
5.2. Analiza soldurilor intermediare de gestiune (SIG)	217
5.2.1. Studiul veniturilor	217
5.2.1.1. Venituri din exploatare	218
5.2.1.2. Venituri financiare	218
5.2.1.3. Venituri extraordinare	219
5.2.2. Studiul cheltuielilor	219
5.2.2.1. Cheltuielile de exploatare	219
5.2.2.2. Cheltuielile financiare	220
5.2.2.3. Cheltuielile extraordinare	221
5.2.3. Calculul soldurilor intermediare de gestiune	222
5.2.4. Capacitatea de autofinanțare	229
5.3. Analiza factorială a profitului	229
5.3.1. Profitul net contabil	229
5.3.2. Profitul aferent exploatării	235
5.3.3. Profitul aferent cifrei de afaceri	240
5.3.4. Alte modele folosite în analiza profitului	243
5.4. Analiza ratelor de rentabilitate	248
5.4.1. Modele folosite în analiza ratei rentabilității	250
5.4.1.1. Analiza ratei profitului	251
5.4.1.2. Analiza ratei rentabilității comerciale	252
5.4.1.3. Analiza ratei rentabilității economice	254
5.4.1.4. Analiza ratei rentabilității financiare	264
5.4.2. Analiza corelației dintre rata rentabilității economice și rata rentabilității financiare	269
Capitolul 6. Analiza poziției financiare a entității economice	273
6.1. Sursele de informații pentru analiza poziției financiare	273
6.1.1. Bilanțul contabil	274
6.1.1.1. Bilanțul în formă de listă	275
6.1.1.2. Bilanțul patrimonial	281
6.1.1.3. Bilanțul financiar	282

6.1.1.4. Bilanțul funcțional	285
6.1.2. Situația modificărilor capitalului propriu	286
6.1.3. Situația fluxurilor de numerar	287
6.1.4. Notele explicative	289
6.1.4.1. Nota 1. Active immobilizate	289
6.1.4.2. Nota 2. Provizioane	290
6.1.4.3. Nota 3. Repartizarea profitului	290
6.1.4.4. Nota 4. Analiza rezultatului din exploatare	291
6.1.4.5. Nota 5. Situația creanțelor și datoriilor	291
6.1.4.6. Nota 6. Principii, politici și metode contabile	293
6.1.4.7. Nota 7. Participații și surse de finanțare	294
6.1.4.8. Nota 8. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, de conducere și de supraveghere	294
6.1.4.9. Nota 9. Exemple de calcul al principalilor indicatori economico-financiari	295
6.2. Analiza poziției financiare cu ajutorul ratelor	297
6.2.1. Conținutul și sistemul de rate	297
6.2.2. Ratele de structură ale bilanțului	300
6.2.2.1. Ratele folosite la caracterizarea structurii activului	300
6.2.2.2. Ratele de structură din pasiv	304
6.2.2.3. Ratele folosite pentru analiza lichidității și solvabilității	306
6.2.2.4. Ratele echilibrului financiar	309
6.3. Analiza echilibrelor financiar-contabile ale bilanțului	311
6.3.1. Fondul de rulment	311
6.3.2. Necesarul de fond de rulment	316
6.3.2.1. Conceptul de necesar de fond de rulment	316
6.3.2.2. Categoriile de necesar de fond de rulment	321
6.3.2.3. Modificarea necesarului de fond de rulment	325
6.3.3. Trezoreria entității economice	326
6.4. Analiza indicatorilor de gestiune	329
6.4.1. Indicatorii vitezei de rotație a activului	331
6.4.2. Indicatorii vitezei de rotație a capitalurilor	332
6.4.3. Indicatorii vitezei de rotație a activelor circulante	333
6.4.4. Indicatorii vitezei de rotație a creanțelor și obligațiilor față de furnizori	343
6.4.4.1. Analiza rotației clienților	343
6.4.4.2. Analiza rotației furnizorilor	347

Capitolul 7. Analiza riscului în afaceri	351
7.1. Analiza cost-volum-profit. Pragul de rentabilitate	353
7.1.1. Calculul punctului critic la nivelul produsului	354
7.1.2. Calculul punctului critic la nivelul întreprinderii	357
7.2. Analiza riscului de faliment.....	370
7.2.1. Analiza statică a riscului de faliment.....	371
7.2.2. Analiza riscului de faliment prin metoda scorurilor	371
7.2.3. Analiza funcțională.....	383
7.3. Analiza riscului financiar.....	383
Bibliografie	389