

**Ministerul Educației Culturii și Cercetării al Republicii Moldova
Universitatea de Stat „Alec Russo” din Bălți
Facultatea de Științe Economice și ale Mediului
Catedra Științe Economice**

**Culegere de probleme la disciplina
„Metode contemporane de analiză în economie”
(pentru studenții ciclului II,
master specialitatea economie)**

Bulat Gheorghe , dr., conf. univ.

Bălți 2017

Cuprins

- 1. Diagnosticul costurilor de producție ale întreprinderii**
- 2. Diagnosticul și estimarea profitului întreprinderii**
- 3. Diagnosticul și estimarea rentabilității întreprinderii**
- 4. Metoda marginală a analizei rezultatelor financiare**
- 5. Diagnosticul situației financiare**

Introducere

Întreprinderea ca entitate trebuie să aibă capacitatea de a se adapta la cerințele mediului în care își desfășoară activitatea, să-și probeze permanent viabilitatea, să-și îmbunătățească performanțele economic-financiare.

Un rol important în aceste direcții revine analizei economic-financiare cu ajutorul căreia se cercetează fenomenele și procesele economico- sociale, se descoperă structura, se verifică și se stabilesc: relații de cauzalitate, factorii care le generează, se descoperă legile formării și desfășurării lor, și pe baza acestora, formulează discuții privind activitatea de viitor.

Prin aplicarea metodelor contemporane de analiză se se cunosc procesele de producție care au loc în cadrul agentului economic în toată complexitatea și interacțiunea lor și influenței exercitate de diferiți factori, care permite fundamentarea deciziilor, alegerea variantei optime de acțiune și sporirea rezultatelor activității.

Pregătirea și formarea profesională a studenților din domeniul economic sunt de neconceput fără o pregătire solidă în domeniul utilizării metodelor contemporane de analiză.

Culegerea de problem la disciplina „Metode contemporane de analiză” se caracterizează prin, pragmatism, elementele teoretice sunt transpuse în practică prin intermediul științelor de caz. De asemenea lucrarea își propune să ofere o metodologie de analiză a diferitor situații reclamate de practica economic.

Accentul în lucrare s-a pus pe analiza performanțelor financiare ale întreprinderii pe baza Rapoartelor financiare „Bilanțul contabil” și „Situația de profit și pierderi”. Majoritatea aplicațiilor în lucrul au la bază date extrase din anexa „Bilanțul contabil” și anexa 2 „Situația de profit și pierdere” ale SA „Barza Alabă” pentru a releva problemele reale cu care se confruntă aceasta și pentru a da lucrării un caracter pregnant practic.

Culegerea de probleme la disciplina „Metode contemporane de analiză” este elaborată în corespundere cu planul de învățământ al instituțiilor superioare cu profil economic și curriculumul disciplinei.

Tema 1. Diagnosticul costurilor de producție ale întreprinderii.

Scopul studierii:

- Aprecierea divizării costului de producție a întreprinderii;
- Analiza factorilor a costului de producție total pe întreprindere ;
- Analiza factorilor a costurilor de material directe și repartizabile;
- Analiza factorilor a costurilor cu personalul directe și repartizabile.

Obiectivele:

- Acumularea informației necesară pentru determinarea indicatorilor rezultativi și factoriali;
- Alegerea metodei de calcul a determinării influenței factorilor la modificarea indicatorilor analizați;
- Evidențierea rezervelor interne pentru reducerea costurilor întreprinderii.

Rezumat:

Costuri de producție – resurse experimentate valoric și consemnate pentru fabricarea produselor (prestarea serviciilor).

Costuri directe – costuri care pot fi atribuite unui anumit obiect de calculație în direct fără calculi intermediare de repartizare.

Costuri repartizabile – costuri care pot fi atribuite unui anumit obiect de calculație, doar după calculi intermediare de repartizare.

Indicații metodice pentru rezolvare:

- Verificarea informației cifrice culeasă și indicatorii rezultativi și factoriali;
- Determinarea indicatorilor rezultativi și influența factorilor la modificarea indicatorilor analizați;
- Analiza rezultatelor determinate;
- Evidențierea rezervelor interne de reducere a costurilor de producție.

Tema: Diagnosticul costului producției

Problema 1.

Se cunoaște următoarea informație pe întreprindere :

Tipul produselor	Nivelul costurilor pe unitate (mii lei)						Volumul producției (tone)	
	t 0			t 1			t0	t1
	Total	inclusiv		Total	inclusiv			
		variabile	fixe		variabile	fixe		
A	5	2,3	2,7	4,8	2,6	2,2	500	600
B	3	1,3	1,7	2,5	1,5	1,5	750	680
C	6	4,2	1,8	7	4,3	4,3	300	350

De calculat influența factorilor la modificarea costului producției în ansamblu pe întreprindere. Indicați relația de calcul.

Problema 2.

Utilizând informația din problema 1 de determinat costul unitar de producție și influența factorilor la modificarea costului de producție. Indicați relația de calcul.

Problema 3.

Pe întreprindere este cunoscută următoarea informație pe unitate de produs.

Tipul materialului	Consum de material (m)		Preț unitar (lei)		Costul de materiale direct (lei)		
	t0	t1	t0	t1	t0	rec	t1
Produsul A							
X	2,8	2,6	650	640	1820	1690	1664
Y	2,5	2,4	230	250	575	552	600
Z	1,2	1,3	50	55	60	65	71,5
Total					2455	2307	2335,5
Produsul B							
X	2,9	2,7	730	800	2117	1971	2160
Y	2,1	2,3	430	450	903	989	1035
Z	0,7	0,6	35	30	245	21	18
Total					3044,5	2981	3213
Produsul C							
X	1,8	1,7	350	370	630	595	629
Y	1,6	1,4	125	125	200	175	182
Z	0,6	0,5	65	65	35	32,5	30
Total					865	802,5	841

De calculat influența factorilor la modificarea costurilor de material pe unitate de produs.

Problema 4.

Utilizând din problema 1 volumul producției fabricate și calculul consumului specific de material pe produs din problema 3 determinând influența factorilor la modificarea costurilor de material directe pe produsul A,B,C la volumul producției fabricate.

De scris relația de calcul.

Problema 5.

Utilizând datele referitor la volumul producției fabricate din problema 1 și consumul specific de material din problema 3 determinați influența factorilor la modificarea costurilor totale de material în ansamblu pe întreprindere.

Problema 6.

Se cunoaște următoarea informație pe întreprindere:

Tipul produselor	Volumul producției fabricate (buc)		Manopera (om – ore)		Tariful unitar (lei)	
	t0	t1	t0	t1	t0	t1
A	500	600	13	14	18	19
B	750	680	16	15	25	20
C	300	350	7	7,5	10	12

De calculate influența factorilor la modificarea costurilor cu personalul directe. :

- La o unitate de produs;
- La tot volumul producției fabricate pe fiecare tip de produs;
- Pe întreprindere în nasamblu/pe toate tipurile.

Indicați relațiile de calcul.

Problema 7.

Se cunoaște următoarea informație pe întreprindere „ X ”

Denumirea materialului	Cantitatea materialului consumat		Prețul unitar (lei)	
	pr.	ef.	pr.	ef.
A , m ²	150	170	350	355
B , kg	520	550	50	49
C, t	250	270	5000	5800
D, buc	70	80	250	275

De determinat influența factorilor supra modificării costurilor de materiale directe în costul produsului „ A ”

Problema 8. Se cunoaște următoarea informație pe întreprinderea „S”

Anul de gestiune	Volumul producției fabricate (buc)	Costurile fixe,totale (mii lei)	Costurile variabile unitare (lei)	Suma costurilor totale (mii lei)
Programat	3100	2675		9080
Efectiv	3600	2950		10500

De determinat influența factorilor la modificarea costului de producție.

Scrieți relația de calcul.

Tema 2: Diagnosticul și estimarea profitului întreprinderii.**Scopul studierii:**

- Aprecierea indicatorilor generali și factoriali a rezultatelor financiare ale întreprinderii;
- Diagnosticarea profitului întreprinderii;
- Evidențierea rezervelor interne de majorare a profitului întreprinderii.

Obiectivele :

- Examinarea profitului (pierderii) a întreprinderii ;
- Analiza factorilor a profitului brut;
- Analiza profitului datorit comercializării producției

Indicații metodice pentru rezolvare:

- De analizat informația necesară din anexa 1 „Bilanțul contabil” și anexa 2 „Situatii de profit și pierderi pentru analiză ”;
- De calculat indicatorii generali a rezultatelor financiare;
- De determinat influența factorilor asupra modificării profitului brut;
- De formulat recomandări privind majorarea profitului brut.

Rezumat:

Profitul reprezintă depășirea veniturilor obținute de întreprindere în urma comercializării producției și costurilor și cheltuelilor.

Profitul brut (pierdere globală) reprezintă profitul (pierdere) obținută din comercializarea produselor , mărfurilor și serviciilor prestate și se determină ca diferența dintre veniturile din vânzări și costul vânzărilor.

Problema 9. Se cunoaște următoarea informație pe întreprindere:

Felul de produs	Cantitatea (buc)		Costul unitar		Prețul unitar	
	Anul precedent	Anul de gestiune	Anul precedent	Anul de gestiune	Anu precedent	Anul de gestiune
A	215750	225145	18,85	21,70	28,20	36,45
B	152810	148520	17,80	19,45	25,15	30,50
C	93472	98196	12,25	13,80	19,60	28,00
D	70546	72558	9,55	10,70	15,10	18,80
E	68944	66312	7,60	8,25	12,60	15,95

De calculat în ansamblu pe întreprindere :

- Volumul vânzărilor nete (anul precedent, recalculat, anul de gestiune)
- Costul vânzărilor (anul precedent, recalculat, anul de gestiune)

Problema 10. În baza rezultatelor din problema 9 completați tabelul de mai jos:

Indicatorii	Semne convenționale	Anul precedent	Anul de gestiune	
			Recalculat	Efectiv
Volumul vânzărilor nete	VV			
Costul vânzărilor	CV			
Profitul brut	Pb			

Problema 11. Utilizând informația din problema 10 , determinați influența factorilor la modificarea profitului brut după metoda diferențelor absolute și metoda substituțiilor în lanț.

Problema 12. Date inițiale privind analiza factorială a profitului brut.

Indicatori	Anul precedent	Recalculat	Anul de gestiune
Venitul din vânzări (VV)	28746,8		33127,8
Costul vânzărilor (CV)	22434,3		25229,6
Profitul brut (Pb)			

De calculat influența factorilor asupra modificării profitului brut

Tema 3. Diagnosticul și estimarea rentabilității întreprinderii.

Scopul studierii :

- Aprecierea indicatorilor generali și factorial a nivelului rentabilității a întreprinderii;
- Diagnosticarea tipurilor de rentabilitate utilizate în practica funcționării întreprinderii;
- Evidențierea rezervelor interne de sporire a nivelului rentabilității.

Obiectivele :

- Axaminarea tipurilor de rentabilitate utilizate la întreprindere;
- Analiza factorială a rentabilității.

Indicații metodice pentru realizare :

- De cules informația cifrică necesară din rapoartele financiare pentru analiză;
- De determinat indicatorii rezultativi și factoriali ce caracterizează nivelul rentabilității;
- De determinat influența factorilor asupra modificării nivelului rentabilității;
- De formulat recomandări privind sporirea rentabilității.

Rezumat:

Rentabilitatea reprezintă un indicator al eficienței care exprimă capacitatea întreprinderii de a primi profit. Rentabilitatea se determină cu raportul dintre efectele economice și financiare obținute de întreprindere și eforturile depuse pentru obținerea acestora.

Problema 13. Utilizând informația din problema 9 de determinat influența factorilor asupra modificării profitului datorit comercializării produselor A,B,C,D,E.

Problema 14. Se cunoaște următoarele date pe întreprindere „X”:

Felul de produse	Volumul producției comercializate(tone)		Prețul unitar (mii lei)		Costul unitary (mii lei)	
	<i>pr</i>	<i>ef</i>	<i>pr</i>	<i>ef</i>	<i>pr</i>	<i>ef</i>
A	2520	26107	50,0	51,0	32,5	33,0
B	3400	3200	45,0	43,0	30,0	29,0
C	2200	2400	24,0	25,0	18,0	17,0

De calculate influența factprilor asupra modificării profitului de la comercializarea produselor pe fiecare tip.

Problema 15. După informația de mai jos determinați indicatorii rezultativi pentru analiza factorială a profitului brut.

Tipul de produse	Cantitatea de produse , t		Prețul mediu unitar de vânzare, lei		Costul pe unitate de produs, lei	
	<i>t0</i>	<i>t1</i>	<i>t0</i>	<i>t1</i>	<i>t0</i>	<i>t1</i>
Grâu	150	155	2000	2500	1600	1650
Porumb	80	75	3750	4000	1850	2100
Cartof	50	47	3800	4500	2550	2700
Roșii	120	145	5000	5500	3600	3750
Morcov	35	40	7000	8000	5400	5300
Floarea-soarelui	60	65	4000	4500	2300	2100
Miere de albine	10	9	40000	42000	32000	29500
Lapte	130	155	6500	6300	4800	4700
Total						

Problema 16.

Utilizând datele din problema 15 determinați influența factorilor la modificarea profitului brut.

Date inițiale pentru analiza factorială a profitului brut din vânzarea produselor finite.

Indicatori	Anul precedent t 0	Recalculate	Anul de gestiune t1
Volumul vânzărilor produselor finite			
Costul vânzărilor produselor finite			
Profitul brut din vânzarea produselor finite			

Problema 17.

Utilizând informația din problem 15 determinați influența factorilor la modificarea profitului din comercializarea produselor pe fiacre tip în parte. Scrieți relația de calcul.

Problema 18. Date inițiale pentru analiza factorilor a rentabilității generale a întreprinderii în dinamică.

Indicatorii	Semen convenționale	Anul		Abaterea
		precedent	De gestiune	
Venitul din vânzări, mii lei	VV	22600	21850	
Numărul mediu scriptic de salariaților, personae	\bar{N}_s	480	506	
Valoarea medie a mijloacelor fixe de producție, mii lei	\bar{M}_F	36648,8	36617,2	
Valoarea medie a activelor circulante , mii lei	\bar{A}_C	8243,0	8926,0	
Valoarea medie a stocurilor de mărfuri și material, mii lei	\bar{SMM}	1397,8	1424,7	
Profitul perioadei de gestiune pînă la impozitare, mii lei	P	574,0	1447,0	
Productivitatea medie financiară a unui slariat, lei	\bar{W}_s			
Înzestrarea personalului productive cu mijloace fixe , lei	Îm.f.			
Înzestrarea veniturilor din vânzări cu active circulante, lei	Îac			
Înzestrarea veniturilor din vânzări cu sticurile de mărfuri și material	I SMM			
Profitabilitatea veniturilor din vânzări, %	P VV			
Rentabilitatea generală , % (conform AC)	Rg			
Rentabilitatea generală , % (conform SMM)				

De determinat :

- Indicatorii lipsiți
- Influența factorilor asupra modificării nivelului rentabilității generale a întreprinderii
- Scrieți relația de calcul

Problema 19. Date inițiale privind analiza rentabilității activelor în dinamică,

Indicatorii	Semen convenționale	Anul		Abaterea
		precedent	De gestiune	
Venitul din vânzări, mii lei	VV	29747	32128	
Costul vânzărilor, mii lei	CV	22495	25230	
Profitul brut, mii lei	Pb			
Profitul perioadei de gestiune pînă la impozitare, mii lei	P	2559	3158	
Valoarea totală a activelor circulante, mii lei	TAC	15600,0	16950,0	
Valoarea totală a activelor , mii lei	TA	32665	35086	
Ponderea activelor circulante în valoarea totală a activelor, %	Pac			
Recuperabilitatea activelor circulante	rac			
Corelația dintre profitul impozabil și profitul brut	Cr			
Rentabilitatea veniturilor din vânzări ,%				
Rentabilitatea activelor , %				

De determinat :

- Indicatorii lipsiți
- Influența factorilor asupra modificării rentabilității activelor.

Problema 20.

Date inițiale privind analiza rentabilității venitului din vânzări în dinamică:

Indicatori	Semen convenționale	Anul precedent	Recalculat	Anul de gestiune
Venitul din vânzări, mii lei	VV	28746,8	31409,4	33127,8
Costul vânzărilor, mii lei	CV	22494,3	24556,0	25229,6
Profitul brut, mii lei	Pb	6252,5	6853,4	7898,2
Rentabilitatea venitului din vânzări, %	Rw			

De determinat influența factorilor (modificarea structurii și sortimentului produselor vândute, modificarea costului vânzărilor, modificarea prețului unitary la produsele vândute) asupra modificării rentabilității venitului din vânzări.

Problema 21. Se cunoaște următoarea informație pe întreprindere:

Indicatori	Semen convenționale	Anul precedent	Recalculat	Anul de gestiune
Venitul din vânzări, mii lei	VV	30143,6		32850,0
Costul vânzărilor, mii lei	CV	24676,7	24883,8	25869,4
Profitul brut, mii	Pb			
Rentabilitatea veniturilor din vânzări %				

De determinat influența factorilor asupra modificării rentabilității veniturilor din vânzări.

Problema 22.

Utilizând informația din anexa „Bilanțul contabil ” și anexa 2 „Situția de profit și pierdere” a entității SA „Barza Albă”, determinați influența factorilor asupra modificării rentabilității generale, activelor și veniturilor din vânzări.

Problema 23.

După informația din „Situțiile financiare” a entității SA „Barza Albă” să se determine influența factorilor asupra modificării rentabilității economice și financiare (capitalului propriu).

Tema 4. Metodica marginală a analizei rezultatelor financiare.

Scopul studierii:

- Aprecierea legăturii profitului cu factorii, care formează rezultatul financiar;
- Aprecierea mai corectă a influenței factorilor la devierea marimii profitului operațional;
- Argumentarea celei mai optime variante de luare a deciziilor managerial operative.

Obiectivele :

- Analiza factorilor a profitului după metodica marginal;
- Analiza factorială a rentabilității utilizând metodica marginal.

Indicații metodice pentru rezolvare:

- Culegerea informației cifrice pentru analiză;
- Determinarea indicatorilor rezltativi și factoriali;
- Compararea metodei marginale cu metoda tradițională.

Rezumat:

Analiza marginal prevede divizarea costurilor și cheltuelilor perioadei ale întreprinderii în variabile și fixe. (constant).

Problema 24. Se cunoaște următoarea informație pe produsul lapte:

Perioada	Cantitatea producției comercializate, tone	Prețul unei tone, lei	Costul unitar, lei	Costul unitar variabil, lei	Suma costurilor fixe-total, mii lei	Suma profitului
t0	160	6500	4800	3360	2304	
t1	255	6300	4700	3240	218,55	

De determinat influența factorilor asupra modificării profitului produsului comercializat. Scrieți relația de calcul.

Problema 25. Date inițiale privind analiza factorială a profitului utilizind marginală.

Felul de produs	Cantitatea producției vândute		Prețul unitar, mii lei		Costurile variabile pe unitate, mii lei		Costurile fixe la tot volumul, mii lei	
	t ₁	t ₀	t ₀	t ₁	t ₀	t ₁	t ₀	t ₁
A	150	155	2,0	2,5	1,792	1,155	72,0	76,7
B	80	75	3,75	4,00	1,295	1,470	44,4	47,3
C	50	47	3,8	4,5	1,785	1,890	38,3	38,1

De determinat influența factorilor asupra modificării profitului pe întreprindere. Scriți relația de calcul.

Problema 26. Determinați influența factorilor asupra modificării nivelului rentabilității pe produsul lapte folosind informația și rezultatele din problema 24.

Problema 27. Utilizând informația și rezultatele din problema 25, determinați influența factorilor asupra modificărilor nivelului rentabilității în total pe întreprinderi.

Tema 5. Diagnosticul situației financiare

Scopul studierii:

- De apreciat situația financiară a întreprinderii;
- De apreciat gradul de creditabilitate a întreprinderii;
- Depistarea rezervilor interne și mobilizarea lor pentru sporirea situației financiare a întreprinderii;

Obiectivele:

- Analiza structurii patrimoniului și eficiența utilizării activelor;
 - Estimarea gradului de creditabilitate al întreprinderii;
- Indicații metodice pentru rezolvare:
- De identificat indicatorii pentru diagnosticarea situației financiare;
 - De determinat ratele de structură ale activelor și surselor de finanțare a întreprinderii;
 - De calculat punctajul „Z”- gradul de creditabilitate;
 - De determinat indicatorul lechidității agrigative.

Rezumat:

Patrimoniu-ansamblu de bunuri economice exprimate sub forma banească de care dispune unitatea de producție în baza datelor din bilanțul contabil la un moment dat.

Problema 28. Se cunoaște următoarea informație pe întreprindere „I”

Perioada	Volumul vânzărilor, mii lei	Valoarea imobilizărilor corporale, mii lei	Fluxul de numerar, mii lei	Active circulante Total, mii lei	Total active, mii lei	Total creanțe pe termen scurt, mii lei	Sloiuri de mărfuri și materiale
t ₀	1534,5	12,9	8,2	1317,9	1330,8	409,9	892,7
t ₁	1594,6	21,2	224,0	974,4	995,6	357,1	382,9

De determinat ratele structurii patrimoniului și ratele ce reflectă eficiența utilizării activelor.

Problema 29. În baza datelor din anexa 1 „Bilanțul contabil” și anexa 2 „Situția de profit și pierderi SA „Barza Albă” să se determine ratele de structura ale activelor și eficiența utilizării patrimoniului întreprinderii. Comparați rezultatele obținute cu mărimile optime.

Problema 30. Se cunoaște următoarea informație pe întreprindere.

Indicatori	Anul	
	precedent	de gestiune
Volumul vânzărilor, mii lei	32928	34632
Total active circulante, mii lei	17700	19140
Stocuri de mărfuri și materiale, mii lei	14500	16400
Datorii curente, mii lei	19950	17800
Datorii pe termen lung, mii lei	4480	4830
Capitalul propriu, mii lei	25480	27960
Total active, mii lei	47900	49800

De determinat:

- Fondul de rulment;
- Ratele de finanțare a activelor și stocurilor;
- Ratele ce vizează eficiența pasivelor.

Problema 31. În baza informației din anexa 1 „Bilanțul contabil” și anexa 2 „Situția de profit și pierderi” să se determine ratele surselor de finanțare a patrimoniului (activelor, stocurilor) și ratele ce vizează eficiența utilizării pasivelor.

Problema 32. Date inițiale pentru analiza factorială a rotației activelor.

Indicatori	Anul	
	precedent	de gestiune
Venituri din vânzări, mii lei	111685,0	120964,6
Valoarea medie a activelor totale (TA), mii lei	51788,1	50906,0
Valoarea medie a activelor curente (TAC), mii lei	18624,0	17600,1
Cota activelor circulante în activele totale, %	?	?
Numărul de rotații a activelor totale	?	?
Numărul de rotații a activelor circulante	?	?
Durata de rotație a activelor totale (site)	?	?
Durata de rotație a activelor curente (site)	?	?

De calculat:

- Indicatorii ce lipsesc;
- Influența factorilor asupra modificării numărului de rotații a activelor totale;
- Influența factorilor asupra modificării duratei de rotație a activelor totale.

Problema 33. Date inițiale pentru analiza factorială a rentabilității capitalului propriu.

Indicatori	Anul	
	precedent	de gestiune
Profitul aprobat, mii lei	3139,3	1909,3
Impozitul pe venit, mii lei	702,9	617,7
Profitul net, mii lei	2436,4	1291,6
Cota profitului net în profitul global, % (CPN/pa)	?	?
Venitul din vânzări, (VV) mii lei	111685,0	120864,6
Valoarea medie normală a activelor (TA), mii lei	51788,1	50906,0
--- capital propriu(CPr)	33041,3	32011,0
Rentabilitatea vânzărilor(R_{VV}), %	?	?
Rentabilitatea activelor (ra)	?	?
Multiplicatorul capitalului, ($\frac{TA}{CPr}$)	?	?
Rentabilitatea capitalului propriu, %	?	?

De calculat:

- Indicatorii ce lipsesc;
- Influența factorilor asupra modificării rentabilității capitalului propriu;
- Scriți relația factorială.

Problema 34. Se cunoaște următoarea informație pe întreprindere.

Indicatori	2009	2010
Profitul global, mii lei	3139,3	1909,3
Impozitul pe venit (I_v), mii lei	702,9	617,7
Rata impozitului pe venit (R_{im}), coeficient	?	?
Valoarea medie anuală a activelor (TA), mii lei	51788,1	50906,0
Suma capitalului propriu (CPr), mii lei	32011,0	33041,3
Suma capitalului de capital (CÎ), mii lei	19777,1	17864,7
Pîrghia financiară ($CÎ/CPr$)	?	?
Rentabilitatea activelor (ROA), mii lei	?	?
Rata dobînzei, %	20,0	20,5
Efectul pîrghiei financiare, %	?	?

De calculat:

- Indicatorii ce lipsesc;
- Influența factorilor asupra modificării efectului pîrghiei financiare;
- Scriți relația factorială.

Problema 35. Date necesare pentru determinarea lichidității bilanțului contabil.

Indicatori	Semne convenționale	Anul	
		precedent	de gestiune
Fluxul de numerar	FN	86,6	7,2
Creanțe pe termen scurt, mii lei	CTS	4441,9	5256,5
Stocuri de mărfuri și materiale	SMM	9297,1	11858,0
Alte active circulante	AAC	30,8	19,8
Datorii curente	TDC	7912,5	10182,5
Total active circulante	TAC	13856,4	17141,5

De determinat coeficienții lichidității bilanțului contabil.

Problema 36. În baza datelor și rezultatelor obținute din problema 35 determinați rata lichidității agrigative a bilanțului contabil. Scriți relația de calcul.

Problema 37. Date inițiale pentru determinarea gradului de creditabilitate al întreprinderii (mii lei).

Indicatori	Semne convenționale	Anul		
		2015	2016	2017
Profit pînă la impozitare	P	680	760	1120
Profit net	PN	470	590,8	660
Volumul vinzărilor	VV	2165	2570	3100
Total active	TA	4630	5700	6360
Fondul de rulment	FR	1090	1380	2150
Evaluarea comerciala a fondurilor fixe	Eef	1580	1770	2300
Datorii totale-pe termen lung și curente	TD	1670	1750	2340

Problema 38. În baza datelor din problema 37 de determinat coeficienții care formează baza gradului de creditabilitate.

Indicatori	Anul		
	2015	2016	2017
Rentabilitatea surselor depuse(K_1), P/TA			
Rentabilitatea actiilor (K_2), VV/TA			
Gradul de independență al agentului economic față de creditor(K_3), Eef/TD			
Cota profitului reinvestit (K_4), PN/TA			
Cota activelor libere aflate în formă mobilă (K_5), FR/TA			

Problema 39. În baza coeficienților gradului de creditabilitate din problema 3 de determinat valoarea punctajului „Z”, indicele gradului de creditabilitate.

Indicatori	Anul		
	2015	2016	2017(proect)
K_1 (3,3)			
K_2 (1,0)			
K_3 (0,6)			
K_4 (1,4)			
K_5 (1,2)			
Suma punctajului „Z”			

Problema 40. În baza datelor din anexa 1 „Bilanțul contabil” și anexa 2 „Situția de profit și pierdere SA „Barza Albă” de determinat indicele gradului de creditabilitate (punctajul „Z”).

Resursele informaționale ale cursului:

1. Prezentarea situațiilor financiare În: Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr. 233-237 din 20.10.2013
2. Bălănuță, V. Analiza gestionării/ V. Bălănuță-Ch: Combinatul poligraf, 2003-120p
3. Țîrnicova, N.; Paladi, L. Analiza rapoartelor financiare: manual. CH. F.E.-, Tipografia centrală”, 2004, 384p
4. Loranț, E. Analiza situației financiare a firmei - elementele teoretice/E. Lorant, I. Pantea. – București, Ed. Economică, 2001 – 302p
5. Mihailescu Nicolae; Rădulean Mihaela. Analiza economico – financiară. Editura Victor, București 2005
6. Niculescu, M Diagnostic global strategic/ N. Niculescu – București. Ed. Economică, 1997 – 455p.

7. Păvălvaea N; Paraschivescu M; Lepădătu C. „, Analiza economico-financiară: conspecte și studii de caz”, București, editura Economică, 2010-245p
8. Păvăloaea W; Păvăloaea D. Analiza economico-financiară, Iași: Tehnopress,2009-408 p
9. Dinu E, Analiza economică și managerială a firmei, București ASE, 2003-287 p
10. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Москва: ИНФРА-М, 2004, 425с
11. Берникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Москва: ИНФРА-М, 2007, 215с

SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru perioada anului 2015

Entitatea SA „BARZA ALBĂ”

Sediul: MD 0300 or. Bălți str. Victoriei 49

Activitatea principală: Producere, stocarea și realizarea prod alcoolice

Forma de proprietate _____ Stat _____ 12

Forma organizatorico-juridică **Societatea pe Acțiuni** _____

Date de contact: Tel. _____

e-mail _____

WEB _____

Numele și coordonatele al contabilului-șef: _____

Notă informativă privind veniturile și cheltuielile clasificate după natură

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări	010	38387043	32326538
Alte venituri din activitatea operațională	020	247098	225095
Venituri din alte activități	030	2685886	1050896
Total venituri (rd.010+rd.020+rd.030)	040	41320026	33602529
Variația stocurilor	050	2384101	68214
Costul vânzării mărfurilor vândute	060	-	-
Cheltueli privind stocurile	070	13045906	9568617
Cheltueli cu personalul privind reunerarea muncii	080	12142517	11003590
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	090	3131499	2788437
Cheltueli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	100	1940731	1825572
Alte cheltueli	110	4372415	4867219
Cheltueli cu alte activități	120	580568	687360
Total cheltueli (rd.050+rd.060+rd.070+rd.080+rd.090+rd.100+rd.110+rd.120)	130	37597738	30809009
Profit (perdere) până la impozitare (rd.040+rd.130)	140	3722288	2793520
Cheltueli privind impozitul pe venit	150	1162518	855774
Profit (perdere) net al perioadei de gestiune (rd.140+rd.150)	160	2559770	1937746

BILANȚUL

la 31.12.2015 2015

Posturi pe bilanț	Note	Sold la	
		Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
Activ		2014	2015
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	1	458104	54 117
Imobilizări corporale în curs de execuție	2	2 006 732	1 952 372
Terenuri	2	35 351	35 351
Mijloace fixe	2	23 241 609	21 597 441
Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	3	2 527 570	2 527 570
Total active imobilizate		28 269 367	26 166 850
Active circulante			
Materiale	4	6 262 013	6 448 778
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	4	30 239	76 860
Producția în curs de execuție și produse	4	286 237 924	286 169 710
Mărfuri	4	447 510	843 840
Creanțe comerciale	5	10 771 355	6 633 568
Creanțe ale plătilor afiliate			
Avansuri acordate curente	5	282 103	312 698
Creanțe ale bugetului	5	9 770 397	9 178 130
Creanțe ale personalului			
Alte creanțe curente	5	1 866 250	1 626 122
Numerar în casierie și la conturi curente		1 093 544	710 103
Alte elemente de numerar			531
Alte active circulante		135 152	71 022
Total active circulante		316 896 486	321 071 362
Total active		345 165 853	338 238 212
Pasiv			
Capital propriu			
Capital social și suplimentar	6	136 712 000	136 712 000
Rezerve	7	170 597 531	170 597 531
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		x	
Profit nerepartizat (perdere neacoperită) al anilor precedenți	8	21 255 811	17 939 033
Profit net (perdere netă) al anilor precedenți		x	2 059 698
Profit utilizat al perioadei de gestiune		x	-1 300
Alte elemente de capital propriu			
Total capital propriu		328 565 342	327 306 962
(+rd.280+rd.290)			
Total active (rd.130+rd.300)	310	345 165 852	338 167 029

Nr. cpt.	PASIV	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
3	Capital propriu			
	Capital social și suplimentar	320	136712000	136712000
	Rezerve	330	170597731	170597531
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	340	x	
	Profit nerepartizat (perdere neacoperită) al anilor precedenți	350	21255811	17939033
	Profit net(perdere netă) al perioadei de gestiune	360	x	1937746
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	370	x	-1300
	Alte elemente de capital propriu	380		
	Total capital propriu	390	328565342	327185010

	(rd.320+rd.330+rd.340+rd.350+rd.360- rd.370+rd.380)			
4	Datorii pe termen lung			
	Credite bancare pe termen lung	400	3000000	812500
	Împrumuturi pe termen lung	410		
	Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	420		
	Alte datorii pe termen lung	430		
	Total datorii pe termen lung (rd.400+rd.410+rd.420+rd.430)	440	3000000	812500
5	Datorii curente			
	Credite bancare pe termen scurt	450	3165000	2917500
	Împrumuturi pe termen scurt	460		
	Datorii comerciale	470	7113735	3475286
	Datorii față de părțile afiliate	480		
	Avansuri primite curente	490		
	Datorii față de personal	500	1232663	1475490
	Datorii privind asigurările sociale și medicale	510	417786	528020
	Datorii față de buget	520	733696	401182
	Venituri anticipate curente	530		
	Datorii față de proprietari	540		
	Finanțări și încasări cu destinație specială curente	550		
	Provizioane curente	560	934823	1369203
	Alte datorii curente	570	2806	2837
	Total datorii curente (+rd.450+rd.460+rd.470+rd.480+ rd.490+rd.510+rd.520+rd.530+ rd.540+rd.550+rd.560)	580	13600510	10169519
	Total pasive (rd.390+rd.440+rd.580)	590	345165852	338167029

Anexa 2

SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PERDERI
de la 01.01.2015 pînă la 31.12.2015

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări	010	38387043	32326538
Costul vânzărilor	020	23258633	19013969
Profit brut(pierdere brută) (rd.010-rd.020)	030	15128410	13253807
Alte venituri din activitatea operațională	040	247098	225095
Cheltueli de distribuire	050	283340	2033416
Cheltueli administrative	060	8678126	7448855
Alte cheltueli din activitatea operațională	070	2246932	1663175
Rezultatul din activitatea operațională: profit(pierdere)(rd.030+ rd.040- rd.050- rd.060- rd.070)	080	1616970	2392218
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	090	2105318	401302
Profit (pierdere)pînă la impozitare(rd.080+rd.090)	100	3722288	2793520
Cheltueli privind impozitul pe venit	110	1162518	855774
Profit net(perdere netă) al perioadei de gestiune (rd.100- rd.110)	120	2559770	1937746

Anexa 3

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
de la 01.01.2015 pînă la 31.12.2015

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd.	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfîrșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
1	Capital social suplimentar					

	Capital social	010	136712000			136712000
	Capital suplimentar	020				
	Capital nevărsat	030	()	()	()	()
	Capital neînregistrat					
	Capital retras	050	()	()	()	()
	Total capital social și suplimentar (rd.010+ rd.020+ rd.030- rd.040+ rd.050)	060	136712000			136712000
2	Rezerve					
	Capital de rezervă	070				
	Rezerve statutare	080	170597531			170597531
	Alte rezerve	090				
	Total rezerve(rd.070+ rd.080- rd.090)	100	170597531			170597531
3	Profit nerepartizat(perdere neacoperită)					
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	i3B				
	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	120	21255811		3316778	17939033
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	130	x	1937746		1937746
	Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile	140	x	(1300)		(1300)
	Total profit nerepartizat (pierdere neacoperită) (rd.110 + rd. 120 + rd. 130 + rd.140 + rd.150)	150				
		160	21255811	1936446	3316778	19875479
4	Alte elemente de capital propriu, din care	170				
	Diferențe din reevaluare	171				
	Subvenții entităților cu proprietate publică	172				
	Total capital propriu (rd.060 + rd. 100 + rd. 1601 rd. 170)	180	328565342	1936446	3316778	327185010

Anexa 4

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
de la 01.01.2015 pînă la 31.12.2015

Indicatori	Cod. rd.	Perioad de gestiune	
		precedentă	Curentă
1	2	3	4
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Încasări din vânzări	010	45852306	18858419
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	24152554	17078201
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	13579397	12800772
Dobînzii plătite	040	580518	726625
Plata impozitului pe venit	050	432775	1385109
Alte încasări	060	113631	133233
Alte plăți	070	7313088	1183912
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 — rd.020 — rd.030 — rd.040 -rd.0501 rd.060 - rd.070)	080	-92395	2817031
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			

încasări din vânzarea activelor imobilizate	090	988868	326582
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100	337000	
Dobânzi încasate	110	-	
Dividende încasate	120	93765	62510
Alte încasări (plăți)	130	-	-
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții (rd.090 - rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	140	745633	389092
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
încasări sub formă de credite și împrumuturi	150	3000000	1500000
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160	4210958	3935000
Dividende plătite	170	-	1064628
încasări din operațiuni de capital	180	-	-
Alte încasări (plăți)	190	-	-
Fluxul net de numerar din activitatea financiară (rd. 150 - rd. 160 - rd. 170 jii rd. 180 ± rd.190)	200	-1210958	-3499628
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd. 140 ± rd.200)	210	-557720	-293505
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	63907	-89405
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	1587355	1093544
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (± rd.210 rd.220 + rd.230)	240	1093544	710634

Date generale

1. Certificat de înregistrare a entității, eliberat de Camera Înregistrării de Stat.
Număr de înregistrare 1003602014168 Data înregistrării 01.06.2000 Seria MD Număr010429
2. Capital social înregistrat de Camera înregistrării de Stat:
data „14”09.2000, suma 1220940000 lei, inclusiv:
Modificări ulterioare:
 - a) „12.08.2010” suma 3593000 lei, inclusiv cota statului 3593000 lei,
 - b) 28.07.2031, suma 6365000 lei, inclusiv cota statului 6365000 lei.
 - c) 03.08.2012, suma 3483000 lei, inclusiv cota statului 3483000 lei.
 - d) 19.09.2014, suma 1177000 lei inclusiv cota statului 1177000 lei
 1. cota statului 13671200@ ilei,
 2. cota deținătorilor a cel puțin 20% 0 lei.
3. Entitățile, activitatea cărora necesită licență, indică:
Licența în vigoare:
 1. Număr 042346, data eliberării 12.07.2010
Termen de valabilitate 12.07.2016
Tipul de activitate- producerea, stocarea si realizarea prod alcoolice
Organul care a eliberat licența Camera de licențiere de stat
4. Numărul mediu scriptic al personalului în perioada de gestiune _180_ persoane, inclusiv pe categorii:
 - 1) personal administrativ_____52___ persoane,

- 2) Muncitori ____ 131 ____ persoane.
5. Numărul personalului la 31 decembrie 2016-183 persoane.
6. Remunerarea personalului entității în perioada de gestiune 11390843 lei.
7. Remunerarea membrilor organelor de administrare, de conducere și supraveghere și alte angajamente apărute sau asumate în legătură cu pensiile membrilor actuali sau ale foștilor membri ai acestor organe, pe categorii 410500 lei.
8. Avansurile și creditele acordate membrilor organelor specificate la pct.7 lei, inclusiv
9. Valoarea activelor imobilizate și circulante, înregistrate în calitate de gaj
 - 1) valoarea de gaj 6472146 lei,
 - 2) valoarea contabilă 21952530 lei.
10. Numărul acțiunilor ordinare la finele perioadei de gestiune 1367120 unități.
11. Profit net (pierdere netă) a perioadei de gestiune pentru o acțiune ordinară:
 - 1) profit 1 lei 417 bani,
 - 2) pierdere ____ lei ____ bani.
12. Dividende calculate pentru o acțiune ordinară pentru perioada de gestiune:
 - 1) plătite lei bani,
 - 2) planificate pentru plată ____ lei ____ bani.
13. Valută străină disponibilă, recalculată în monedă națională a Republicii Moldova - total - 64637 lei, inclusiv (lei, denumirea și codul valutei):
 - 1) 840-64637
 - 2) _____
 - 3) _____
14. Numerar legat - total 645466 lei.