

Mircea MUNTEAN

Daniela-Cristina SOLOMON

ANALIZĂ
ECONOMICO-FINANCIARĂ
APROFUNDATĂ



EDITURA ALMA MATER

BACĂU, 2015

CUPRINS

Cuvânt înainte	9
Capitolul 1. Rolul analizei economico-financiare aprofundate în managementul agenților economici	11
1.1. Definirea analizei economico-financiare aprofundate	11
1.2. Locul, rolul și funcțiile analizei economico-financiare aprofundate	14
1.3. Tipuri de analize economice utilizate în studiul fenomenelor economice	18
1.4. Etape în realizarea analizei economico-financiare aprofundate	22
1.5. Metodologia analizei economico-financiare aprofundate	23
1.6. Sistemul informațional al analizei economico-financiare aprofundate	31
Capitolul 2. Analiza economică privind activitatea de producție și comercializare	39
2.1. Sistemul de indicatori valorici utilizați pentru caracterizarea activității de producție și comercializare	39
2.2. Analiza cifrei de afaceri	43
2.2.1. Delimitări conceptuale privind cifra de afaceri	43
2.2.2. Analiza dinamicii cifrei de afaceri	45
2.2.3. Analiza structurii cifrei de afaceri	49
2.2.4. Analiza factorială a cifrei de afaceri	56
2.2.5. Analiza cotei de piață	64
2.2.6. Reflectarea modificării cifrei de afaceri în principalii indicatori economico-financiarți	65
2.3. Analiza valorii adăugate	68
2.3.1. Definirea valorii adăugate	68
2.3.2. Metode de determinare ale valorii adăugate	70
2.3.3. Analiza dinamicii și structurii valorii adăugate	73
2.3.4. Analiza factorială a valorii adăugate	78

2.4. Analiza producției fizice	82
2.4.1. Analiza realizării programului de producție fizică pe total și pe sortimente	82
2.4.2. Analiza structurii producției fizice	86
2.5. Analiza calității produselor	88
2.6. Analiza producției exercițiului	92
Capitolul 3. Analiza potențialului intern al întreprinderii	95
3.1. Analiza gestiunii resurselor umane	95
3.1.1. Analiza cantitativă a resurselor umane	95
3.1.2. Analiza mobilității și stabilității resurselor umane ...	98
3.1.3. Analiza calificării personalului	99
3.1.4. Analiza utilizării timpului de muncă	102
3.1.5. Analiza productivității muncii	104
3.2. Analiza gestiunii resurselor materiale	111
3.2.1. Analiza gestiunii mijloacelor fixe	111
3.2.1.1. Analiza dinamicii mijloacelor fixe	111
3.2.1.2. Analiza structurii potențialului tehnic	113
3.2.1.3. Analiza stării mijloacelor fixe	113
3.2.1.4. Analiza utilizării mijloacelor fixe	115
3.2.1.5. Analiza eficienței utilizării mijloacelor fixe	121
3.2.2. Analiza stocurilor de materiale	125
Capitolul 4. Analiza cheltuielilor întreprinderii	129
4.1. Delimitări conceptuale privind cheltuielile întreprinderii ...	129
4.2. Analiza cheltuielilor aferente veniturilor totale ale întreprinderii	134
4.3. Analiza eficienței cheltuielilor din activitatea de exploatare..	141
4.4. Analiza eficienței cheltuielilor aferente cifrei de afaceri	145
4.4.1. Analiza eficienței cheltuielilor variabile	148
4.4.2. Analiza eficienței cheltuielilor fixe	150
4.5. Analiza diagnostic a cheltuielilor materiale	152
4.5.1. Analiza eficienței cheltuielilor cu materialele	152
4.5.2. Analiza eficienței cheltuielilor cu amortizarea	154
4.6. Analiza eficienței cheltuielilor cu personalul	157
4.7. Analiza eficienței cheltuielilor cu dobânzile	160

Capitolul 5. Analiza financiară a rentabilității pe baza contului de profit și pierdere	163
5.1. Rentabilitatea - criteriu de performanță	163
5.2. Tendințe actuale în aprecierea performanței întreprinderii..	164
5.3. Contul de profit și pierdere – sursă de informații pentru analiza rentabilității întreprinderii	166
5.4. Analiza marjelor de rentabilitate	168
5.5. Analiza rezultatului din exploatare după destinația cheltuielilor de exploatare	171
5.6. Analiza factorială a profitului operațional	173
5.7. Analiza rezultatului aferent cifrei de afaceri	176
5.8. Tabloul soldurilor intermediare de gestiune	180
5.8.1. Soldurile intermediare de gestiune – activitate	180
5.8.2. Soldurile intermediare de gestiune – rentabilitate	183
5.8.3. Capacitatea de autofinanțare și autofinanțarea	190
5.9. Analiza ratei rentabilității	195
5.9.1. Analiza ratei rentabilității resurselor consumate	197
5.9.2. Analiza ratei rentabilității comerciale	200
5.9.3. Analiza ratei rentabilității economice	203
5.9.4. Analiza ratei rentabilității financiare	209
5.10. Modalități de evaluare a riscurilor	213
5.10.1. Evaluarea riscului de exploatare	214
5.10.2. Particularități ale analizei pragului de rentabilitate în comerț	220
5.10.3. Evaluarea riscului financiar	223
5.10.4. Evaluarea riscului total	229
5.10.5. Analiza riscului de faliment.....	231
5.11. Analiza performanței bursiere a întreprinderilor cotate pe piața de capital	241
Capitolul 6. Analiza situației financiare pe baza bilanțului	251
6.1. Tipuri de bilanț utilizate în diagnosticul financiar	255
6.2. Diagnosticul echilibrelor financiare	261
6.3. Diagnosticul ratelor pe baza bilanțului	279
Capitolul 7. Analiza financiară prin fluxuri	293
7.1. Analiza tabloului de finanțare	293
7.2. Analiza tabloului fluxurilor de trezorerie	294

BIBLIOGRAFIE	303
LISTA FIGURILOR	313
LISTA TABELELOR	315
LISTA APLICAȚIILOR	319
ANEXE	321
ANEXA 1. Bilanțul	323
ANEXA 2. Contul de profit și pierdere	327