

Indicatorii economico-financiari

Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul	2023	2024	2025 (perioada)	Valoarea recomandată	Explicații
INDICATORI DE STRUCTURĂ PATRIMONIALĂ							
1	Rata activelor imobilizate	<i>Total active imobilizate/ Total active</i>					Reflectă ponderea elementelor patrimoniale aflate permanent în patrimoniu și măsoară gradul de imobilizare a elementelor de capital.
2	Rata activelor circulante	<i>Total active circulante/ Total active</i>					Rata activelor circulante se afla în dependența opusă cu rata imobilizărilor.
3	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	<i>Total creanțe / Total active</i>					Rata creanțelor este o parte componentă a ratei activelor circulante. Este un parametru relativ constant și reflectă ponderea creanțelor pe termen scurt în total active
4	Rata disponibilităților	<i>Total numerar și documente bănești / Total active</i>					Reflectă cota parte a activelor trezoreriale în activele totale a întreprinderii.
5	Rata stocurilor	<i>Total stocuri / Total active</i>					Reflectă ponderea stocurilor din totalul activelor întreprinderii
6	Rata autonomiei financiare	<i>Total capital propriu / Total pasive</i>				Valoarea recomandată min. 33%	Exprimă independența financiară a întreprinderii. Creșterea ponderii capitalului propriu al întreprinderii în pasivul bilanțier, are efecte benefice asupra autonomiei financiare totale, astfel cu cât capitalurile proprii sunt mai mari cu atât mai puțin se apelează la credite pentru finanțarea investițiilor. Valoarea recomandată min. 33%
7	Rata datoriilor totale (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	<i>(Total datorii pe termen lung+Total datorii curente) / Total pasive</i>				Valoarea recomandată max. 67%	Exprimă ponderea surselor de finanțare externe în sursele totale de finanțare. O valoare ridicată generează costuri suplimentare. Totodată, o cotă semnificativă poate fi condiționată de achiziționarea imobilizărilor corporale. Valoarea recomandată max. 67%
8	Rata datoriilor curente	<i>Total datorii curente/ Total datorii</i>					Prezintă ponderea datoriilor cu un termen de exigibilitate mai mic de un an în totalul pasivelor întreprinderii. O rată ridicată poate fi considerată ca fiind nefavorabilă întreprinderii, aceasta fiind supusă riscului de apariție a unor dificultăți ulterioare ca urmare a concentrării scadențelor pentru datorii într-un termen mai mic de un an.
INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR							
9	Rata solvabilității generale (globale)	<i>Total active/ Total datorii</i>				Valoarea min. 1,4	Cuantifică riscul de incapacitate de plată a datoriilor la care este expusă întreprinderea. Valoarea minimă se consideră 1,4
10	Gradul de îndatorare (în baza de active)	<i>Total datorii/ Total active</i>				Valoarea recomandată max. 67%	Reflectă câte datorii revin la 1 leu active totale
11	Gradul de îndatorare generală	<i>Total datorii/ Total capital propriu</i>				Punctul critic la aprecierea coeficientului de corelație este 8.	Coeficientul reflectă suma mijloacelor atrase revenită la 1 leu capital propriu. Cu cât mărimea acestui coeficient este mai mare, cu atât mai riscantă este situația financiară a întreprinderii. Punctul critic la aprecierea coeficientului de corelație este 8.
12	Gradul de îndatorare financiară (levierul financiar)	<i>Datorii financiare/ Total capital propriu</i>				Punctul critic la aprecierea coeficientului de corelație este 0,7.	Coeficientul reflectă corelația între sursele împrumutate și proprii. Cu cât mărimea acestui coeficient este mai mare, cu atât mai riscantă este situația financiară a întreprinderii. (Nu se ia în calcul datoria către fondatori.) Punctul critic la aprecierea coeficientului de corelație este 0,7.
13	Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante/ Total datorii curente</i>				Mărimea trebuie să varieze între 1 și 2.	Arată dacă întreprinderea dispune de active curente suficiente pentru achitarea datoriilor pe termen scurt în perioada gestionară. Limita de jos este condiționată de faptul că activele curente trebuie să fie cel puțin suficiente pentru achitarea datoriilor pe termen scurt, în caz contrar, întreprinderea va fi insolubilă. Dacă valoarea acestui coeficient este mult mai mare de 2,5, activele întreprinderii au o structură nerațională: o parte din mijloace sunt "înghetate" în stocuri; în componența producției în curs de execuție sunt incluse comenzi anuale ale cumpărătorilor insolubili. Mărimea lui trebuie să varieze între 1 și 2.
14	Lichiditatea intermediară	<i>(Total active circulante - Stocuri) / Total datorii curente</i>				Nivel minim 0,7 - 1,0	Reprezintă măsura în care pot fi acoperite datoriile curente din activele curente lichide sau rapid lichide. Nivel minim 0,7 - 1,0
15	Lichiditatea absolută	<i>Total numerar și documente bănești / Total datorii curente</i>				Nivel minim 0,2	Reprezintă măsura în care pot fi acoperite datoriile totale exigibile din lichidități și depozite la vedere. Nivel minim 0,2
16	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională/ Total datorii pe termen lung+Total datorii curente</i>				Nivel minim > 0	Exprimă capacitatea întreprinderii de a onora datoriile din disponibilul bănesc generat de activitatea operațională. Nivel minim > 0

Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul	2023	2024	2025 (perioada)	Valoarea recomandată	Explicații
17	Fondul de rulment net	<i>Total active circulante – Total datorii curente</i>				Nivel minim > 1	Reprezintă partea din resursele financiare ce asigură finanțarea permanentă a activelor curente. Valoarea pozitivă indică existența la întreprindere a unui excedent de lichidități față de necesitățile pe termen scurt. Valoarea negativă indică existența unor dificultăți financiare privind solvabilitatea și echilibrul financiar al întreprinderii.
18	Fluxul net din activitatea operațională						
19	Fluxul net din activitatea cu active imobilizate						
20	Fluxul net din activitatea financiară						
21	Fluxul net total						
INDICATORI DE EFICIENȚĂ OPERAȚIONALĂ							
22	Numărul de rotații ale creanțelor curente	<i>Venituri din vânzări/ Creanțe curente totale</i>					
23	Durata de colectare a creanțelor curente, zile	<i>Creanțe curente x 365 zile/ Venituri din vânzări</i>					Reflectă durata de recuperare a creanțelor exprimată în zile. Evaluează performanțele întreprinderii în ceea ce privește relațiile cu beneficiarii.
24	Numărul de rotație al datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări/ Total datorii curente</i>					
25	Perioada de achitare a datoriilor curente, zile	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune(365)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>					Semnifică numărul zilelor în decursul cărora pot fi achitate datoriile curente ale întreprinderii.
INDICATORI DE PROFITABILITATE							
26	EBITDA	<i>Profit net + Cheltuieli cu dobânda + Cheltuieli cu impozitele + Cheltuielile cu amortizarea</i>					
27	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	<i>Profit brut (pierdere brută)/ Venituri din vânzări*100%</i>				Valoarea recomandată 20%	Indicatorul semnifică capacitatea întreprinderii de a genera suficiente venituri din vânzări pentru acoperirea necesităților de administrare a întreprinderii. Valoarea recomandată 20%
28	Rata rentabilității generale (resurselor consumate)	<i>(Profit net / Total cheltuieli) *100%</i>					Rata resurselor consumate.
29	Rentabilitatea activelor (economică)	<i>Profit net / (pierdere netă) a perioadei de gestiune / Valoarea activelor totale*100%</i>					Reflectă valoarea profitului net obținut din utilizarea activelor întrprinderii.
30	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	<i>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune/ Capital propriu*100%</i>					Reflectă eficiența capitalului propriu
INDICATORI PRIVIND FORȚA DE MUNCĂ							
31	Numărul de salariați, total						
	din care:						
	femei						
	bărbați						
32	Numărul mediu scriptic de salariați în echivalent de normă completă de muncă						
33	Cheltuieli de remunerare a muncii						
34	Câștigul salarial mediu lunar pe întreprindere						
35	Productivitatea muncii (în baza venitului din vânzări)	<i>Vânzări nete / număr de angajați cu normă deplină</i>					
36	Productivitatea muncii (în baza valorii producției fabricate)	<i>Valoarea producției fabricate / număr de angajați cu normă deplină</i>					
INDICATORI PRIVIND VOLUMUL PRODUCȚIEI							
	Valoarea producției fabricate (unități valorice)						