

IO3 – S7

FINANTE

INTRODUCERE ÎN FINANȚE

Obiectiv: Identificarea unor indicatori financiari pentru a ști cum să interpretezi nevoile financiare ale companiei.

Concepte cheie:

Debit & Credit

Balanță

Profit & Pierdere

Solvabilitate

Indicatori financiari de afaceri



INTRODUCERE ÎN FINANȚE

Debit: Ceea ce nu se datorează nimănui.

Credit: Ceea ce se datorează în mare parte terților.



	Debit	Credit
Assets	Increase	Decrease
Liabilities	Decrease	Increase
Revenue	Decrease	Increase
Expenses	Increase	Decrease
Equity	Decrease	Increase
Drawings	Increase	Decrease

BALANȚA

Balanța este un set de of active, drepturi, datorii sau obligații

Proprietățile
unei companii
+ drepturi față
de terți
(tot ce ne
datorează)

Balance Sheet	
Assets (Property)	Liabilities & Equity (Capital)
Fixed Assets	Equity
	Long Term Liabilities (Loans)
Current Assets	Current Liabilities

Ce datorăm
terților+
Fonduri
proprie
(active –
datorii)

Ambele părți trebuie să se
adună la fel

BALANȚA

Asset	Liability	Equity
Valuables that the company owns	Debts and obligations the company owes	Value left with the company after liabilities are subtracted from the assets.
The amount of asset determines the size of the company	Considered as a burden until the debt is repaid	Aggregate difference between asset and liability
The more, the better, but only when without liabilities	Invites penalties if not repaid on time	Net residual ownership of the business owner

BALANȚA



Assets

Any liquid or non-liquid asset such as:

- Cash
- Bills
- Accounts receivable
- Inventory
- Property
- Equipment



Liabilities

Financial obligations such as:

- Accounts payable
- Wages
- Rent
- Utilities
- Bank debt
- Deferred tax liability
- Long-term debt



Equity

What's left after subtracting liabilities from assets:

- Common stock
- Owner draws
- Retained earnings

BALANȚA



PROFIT ȘI PIERDERE

O declarație de profit și pierdere vă oferă informații atât cu privire la veniturile, cât și la cheltuielile afacerii dvs.

1. Calculați venitul
2. Calculați costul mărfurilor vândute
3. Scădeți costul mărfurilor vândute din venituri pentru a determina profitul brut
4. Calculați cheltuielile operaționale
5. Scădeți cheltuielile de exploatare din profitul brut pentru a obține profit operațional
6. Adăugați venituri financiare și dividende operaționale

EBITDA = Operating Profit + (Interest Income + Dividends Earned)

1. Calculați interese, taxe, depreciere și amortizare
2. Adăugați interese, taxe, depreciere și cheltuieli amortizare din EBITDA pentru

Net Profit/Loss = EBITDA - (Interest + Taxes + Depreciation)

PROFIT ȘI PIERDERE

[Company Name]														
Profit and Loss (P&L) Statement														
[USD \$ millions]														
	2022													
	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	Full Year	
Revenue stream 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revenue stream 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Returns, Refunds, Discounts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Net Revenue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cost of Goods Sold	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross Profit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Expenses														
Advertising & Promotion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Insurance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maintenance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Office Supplies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salaries, Benefits & Wages	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecommunication	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Travel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expense 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Expense 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Earnings Before Interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation & Amortization	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest Expense	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Earnings Before Taxes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Income Taxes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Earnings	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PROFIT ȘI PIERDERE

Exercițiu practic:

- Crează o declarație P&L (privești un exemplu). Luați în considerare următoarele sfaturi:
- Imaginați-vă că ați creat o companie de afaceri
- Estimați vânzările anuale
- Estimați costurile bunurilor vândute
- Estimați cheltuielile operaționale (salarii, chirie, utilități, ...)
- Estimați taxele
- Obțineți venit net

Profit and loss of company XYZ

Total revenue	\$100,000
Cost of goods sold	\$20,000
Gross profit	\$80,000

Operating expenses

Salaries	\$10,000
Rent	\$10,000
Utilities	\$5,000
Depreciation	\$5,000

Total operating expenses	\$30,000
Operating profit	\$50,000
Interest expense	\$10,000

Income before taxes	\$40,000
Taxes	\$10,000

Net income **\$30,000**

PROFIT ȘI PIERDERE

Analiză: O declarație P&L vă permite să știți cum merge afacerea

1. Dacă produsele sau serviciile sunt profitabile
2. Dacă afacerea dvs se mișcă în direcția potrivită
3. Cât de sănătoasă este afacerea dvs în general



SOLVABILITATE

SOLVABILITATE: relația dintre activele totale ale unei entități și totalul datoriilor. Această relație reprezintă pentru fiecare euro de pasiv câte resurse trebuie să facă față.

PLATA GARANȚIEI: „Debitorul are de ce să răspundă?” Pare solvabil clientul care are active pentru a răspunde unei datorii.



PUNCTUALITATEA PLĂȚII: În zona financiară, preocuparea cu privire la colectarea clienților este o PRIORITATE

Nu confundați faptul că un client are suficiente capitaluri proprii pentru a-și plăti datoriile cu atunci când această plată este efectivă.



INDICATORI FINANCIARI DE AFACERI

RAPORT TESTARE ACID: Acest raport ne permite să evaluăm raportul dintre datoria clienților și numerar față de datoria pe termen scurt.

$$\text{Acid Test Ratio Formula} = \frac{\text{Cash} + \text{Cash Equivalents} + \text{Marketable Securities} + \text{Current Accounts Receivables}}{\text{Total Current Liabilities}}$$



- De obicei oscilează între 0,4 și 0,5.
- Ratele mai mari de 0,7 sunt mari, iar cele mai mici de 0,2 prea mici pentru a oferi garanții lichide creditorului.

SOLVABILITATE

CASH FLOW: este suma de bani care intră și iese dintr-o afacere.



Net Cash Flow Formula = Total Cash Inflows - Total Cash Outflows



Investitorii și creditorii analizează fluxul de numerar al unei companii pentru a determina dacă își poate plăti datoriile pe termen scurt.

SOLVABILITATE

RAPPORTUL DE TURNOVER A ACTIVELOR: vă spune valoarea pe care o primește compania dumneavoastră în raport cu suma investită în activele totale, nu doar în activele dumneavoastră fixe. Măsoară profiturile generate de activele pe care o entitate le obține într-o perioadă

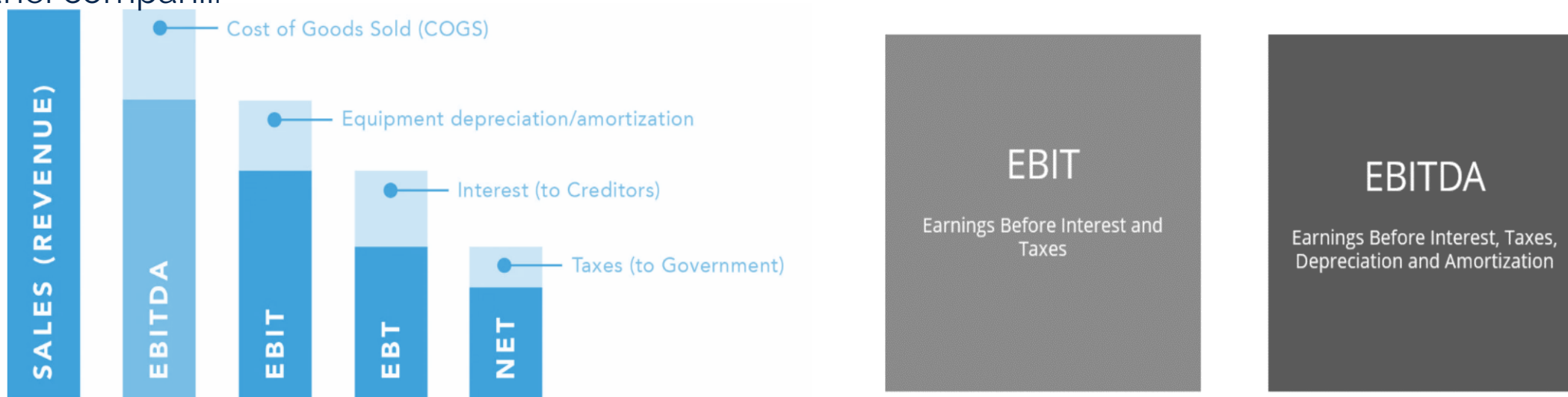
$$\text{Fixed Asset Turnover Ratio Formula} = \frac{\text{Net Sales}}{\text{Average Net Fixed Assets}}$$




Activele fixe nete includ numerar, creanțe, stocuri, imobilizări corporale, precum și alte active pe termen lung.

SOLVABILITATE

EBITDA: este o măsură utilă pentru înțelegerea capacității unei afaceri de a genera fluxuri de numerar pentru proprietarii săi și pentru a evalua performanța operațională a unei companii.



EBITDA este adesea cel mai util pentru a compara două afaceri similare sau pentru a încerca să determine potențialul fluxului de numerar al unei companii.



SOLVABILITATE

ROA: vă spune nivelul general de eficacitate, de la obținerea de profituri până la active fixe.


$$\text{ROA} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Average Total Assets}}$$


ROA este foarte important să se măsoare eficient
utilizarea activelor pentru a genera capital



SOLVABILITATE

ROE: Măsoară randamentul obținut de acționarii fondurilor care au fost investite în companie.



Return on Equity
(ROE)
Formula

$$= \frac{\text{Net Income}}{\text{Shareholder's Equity}}$$


1. Investitorii pot vedea dacă obțin o rentabilitate bună a banilor lor.
2. O companie poate evalua cât de eficient utilizează capitalul propriu al firmei.

ROE reprezintă rentabilitatea totală a capitalului propriu și arată capacitatea firmei de a transforma investițiile în capital propriu în profit.



MULȚUMESC!

GLOSAR DE TERMENI

Inovare deschisă: este o nouă strategie de inovare în afaceri care duce conceptul de inovare dincolo de granițele interne ale organizației în sine, astfel încât cooperarea cu profesioniști externi să joace un rol cheie în strategia de inovare a organizației. Înseamnă combinarea cunoștințelor interne cu cunoștințele externe pentru a conduce proiectele de cercetare și dezvoltare. De asemenea, înseamnă că companiile folosesc atât canalele interne, cât și cele externe pentru a-și aduce produsele și tehnologiile inovatoare pe piață. În acest context, universitățile și centrele de cercetare oferă noi perspective și soluții companiilor care folosesc acest model. Inovația deschisă încurajează reducerea costurilor în procesele de inovare. Mai ales în faza de generare a ideii, dar și în faza de dezvoltare și ieșirea acesteia din organizație. De asemenea, crește creativitatea în organizație. Faza de generare a ideilor noi este mai diversă decât cea care se dezvoltă promovată exclusiv din cadrul departamentelor de cercetare și dezvoltare; și permite crearea unui ecosistem de inovare dincolo de crearea de alianțe pentru colaborare.

Active fixe: este o proprietate corporală pe termen lung pe care o firmă o deține și o folosește în operațiunile sale pentru a genera venituri. Ipoteza generală despre activele fixe este că se așteaptă ca acestea să reziste, să fie consumate sau să fie convertite în numerar după cel puțin un an. Ca atare, companiile pot deprecia valoarea acestor active pentru a ține cont de uzura naturală. Activele fixe apar cel mai frecvent în bilanț ca imobilizări corporale (PP&E). Activele fixe își pierd valoare pe măsură ce îmbătrânesc. Deoarece oferă venituri pe termen lung, aceste active sunt cheltuite în mod diferit față de alte elemente. Imobilizarile corporale sunt supuse amortizării periodice, în timp ce activele necorporale sunt supuse amortizării. Activele fixe pot include clădiri, echipamente informatice, software, mobilier, terenuri, utilaje și vehicule.

GLOSAR DE TERMENI

Active circulante: activele curente sunt active care pot fi convertite în numerar în decursul unui an fiscal sau a unui ciclu de operare. Activele curente sunt folosite pentru a facilita cheltuielile operaționale și investițiile de zi cu zi. Ca urmare, activele pe termen scurt sunt lichide, ceea ce înseamnă că pot fi convertite cu ușurință în numerar. Exemple de active circulante includ: numerar și echivalente de numerar, care pot consta în certificate de depozit; titluri de valoare tranzacționabile, cum ar fi titluri de capital sau de creanță; conturi de încasat sau bani datorați companiei pentru vânzarea produselor și serviciilor sale clienților; inventar; sau cheltuieli plătite în avans.

Drawing: în contabilitate, se referă la acțiunea de a prelua fonduri dintr-un cont sau deținerile companiei pentru uz individual. Proprietarii de afaceri folosesc de obicei conturi de tragere atunci când fac parte dintr-o întreprindere unică sau un parteneriat. Drawing poate include și articole care sunt eliminate dintr-o afacere pentru uz personal. Este important să rețineți că drawing sunt diferite cheltuielile de afaceri, cum ar fi cheltuielile generale obișnuite sau reparațiile.

Amortizare: Termenul „amortizare” se referă la două situații. În primul rând, amortizarea este utilizată în procesul de achitare a datoriilor prin plăți regulate de capital și dobânzi în timp. Un program de amortizare este utilizat pentru a reduce soldul curent al unui împrumut, de exemplu, un credit ipotecar sau un împrumut auto, prin plăți în rate. În al doilea rând, amortizarea se poate referi și la practica de repartizare a cheltuielilor de capital aferente imobilizărilor necorporale pe o anumită durată - de obicei pe durata de viață utilă a activului - în scopuri contabile și fiscale.