

# PARTEA I: ANALIZA FINANCIARĂ

## 1. ANALIZA ECHILIBRULUI FINANCIAR

### Notății:

A = Activ total

ACR = Active curente

ATL = Active pe termen lung

ATS = Active pe termen scurt = ACR + ATZ

ATZ = Active de trezorerie (Casa și conturi la bănci + ITS)

CPR = Capital propriu

DCR = Datorii curente

DTL = Datorii pe termen mediu și lung

FR = Fond de rulment financiar

FRÎ = Fond de rulment împrumutat

FRNG = Fond de rulment net global

FRP = Fond de rulment propriu

ITS = Investiții pe termen scurt

NC = Nevoi curente

NFR = Nevoie de fond de rulment financiar

NFRAE = Nevoie de fond de rulment în afara exploatării

NFRE = Nevoie de fond de rulment de exploatare

NFRNG = Nevoie de fond de rulment net global

NS = Nevoi stabile

PTL = Pasive pe termen lung

PTS = Pasive pe termen scurt = DCR + PTZ

PTZ = Pasive de trezorerie (credite contractate pe termen scurt)

RC = Resurse curente

RD = Resurse durabile

$R_{iG}$  = Rata îndatorării globale

$R_{iT}$  = Rata îndatorării la termen

$R_{LG}$  = Rata lichidității generale

$R_{LI}$  = Rata lichidității imediate

$R_{LP}$  = Rata lichidității parțiale

RS = Rata solvabilității

SN = Situație netă

TN = Trezorerie netă

## GRILE

### 1. Noțiunea de echilibru financiar al unei întreprinderi constă în:

1. capacitatea firmei de a face față datoriilor atunci când acestea devin exigibile, grație lichidităților sale;
2. maximizarea valorii întreprinderii, adică a valorii capitalurilor proprii;
3. menținerea echilibrului între nevoile de finanțare și resursele întreprinderii, grupate după lichiditatea nevoilor și exigibilitatea resurselor;
4. maximizarea profitului prin reducerea cheltuielilor și majorarea veniturilor;
5. corelarea lichidității activelor (nevoilor) cu exigibilitatea datoriilor (resurselor).

a) 1+2+3

b) 1+3+5

c) 1+3+4

d) 2+3+4

<i>Răspuns corect: b</i>
--------------------------

### 2. Studiul echilibrului financiar și al riscului de insolvabilitate presupune:

1. analiza ratelor de echilibru financiar și de îndatorare;
2. analiza corelației dintre fondul de rulment, nevoia de fond de rulment și trezoreria netă;
3. analiza situației nete;
4. analiza ratelor de rentabilitate;
5. analiza contului de rezultate.

a) 1+2+3

b) 2+3+4

c) 2+4+5

d) 1+2+3+4+5

*Răspuns corect: a*

**3. În bilanțul financiar (patrimonial), gruparea posturilor de activ, datorii și capitaluri proprii se face astfel:**

- a) activele în ordinea crescătoare a lichidității, iar datoriile și capitalurile proprii în ordinea crescătoare a exigibilității;
- b) activele în ordinea crescătoare a lichidității, iar datoriile și capitalurile proprii în ordinea descrescătoare a exigibilității;
- c) activele în ordinea descrescătoare a lichidității, iar datoriile și capitalurile proprii în ordinea crescătoare a exigibilității;
- d) activele în ordinea descrescătoare a lichidității, iar datoriile și capitalurile proprii în ordinea descrescătoare a exigibilității.

*Răspuns corect: a*

**4. Situația netă a unei întreprinderi reflectă:**

- 1. activul net contabil;
  - 2. diferența dintre activele totale și datoriile totale;
  - 3. averea netă a acționarilor sau asociaților întreprinderii;
  - 4. diferența dintre încasările și plățile firmei;
  - 5. diferența dintre veniturile și cheltuielile întreprinderii.
- a) 1+2+3
  - b) 2+3+4
  - c) 3+4+5
  - d) 1+2+3+4

*Răspuns corect: a*

**5. Din categoria activelor pe termen lung (ATL) fac parte:**

1. imobilizările necorporale (cheltuieli de constituire, cheltuieli de dezvoltare, concesiuni, brevete, licențe, mărci, etc.);
  2. imobilizările corporale (terenuri, construcții, instalații, utilaje și mobilier, investiții imobiliare etc.);
  3. imobilizările financiare (titluri financiare deținute și împrumuturi acordate pe termen mai mare de un an);
  4. creanțe cu termen de încasare mai mare de un an;
  5. venituri în avans cu termen mai mare de un an.
- a) 1+2+3
  - b) 1+3+4+5
  - c) 2+3+4+5
  - d) 1+2+3+4

*Răspuns corect: d*

**6. În componența capitalurilor proprii intră:**

1. capitalul social;
  2. primele de capital;
  3. rezervele;
  4. rezultatul exercițiului;
  5. provizioanele cu termen mai mare de un an.
- a) 1+2+3
  - b) 1+2+3+4
  - c) 2+3+4+5
  - d) 1+2+3+4+5

*Răspuns corect: b*

**7. Reprezintă active curente:**

1. stocurile;
  2. casa și conturile la bănci;
  3. creanțele cu termen de încasare mai mic de un an;
  4. investițiile pe termen scurt;
  5. imobilizări financiare cu termen mai mic de un an.
- a) 1+2+3
  - b) 1+3+5
  - c) 2+4
  - d) 4+5

*Răspuns corect: b*

**8. Nu sunt pasive de trezorerie:**

- a) datoriile aferente creditelor bancare curente (contractate pe termen scurt);
- b) datoriile aferente creditelor de scont;
- c) datoriile aferente creditelor de factoring;
- d) datoriile față de salariați.

*Răspuns corect: d*

**9. Rata lichidității parțiale reprezintă:**

- a) capacitatea firmei de a-și achita datoriile pe termen scurt din activele de trezorerie;
- b) capacitatea firmei de a-și plăti datoriile pe termen scurt din creanțe și active de trezorerie;
- c) gradul în care întreprinderea face față datoriilor totale;