

CUPRINS

Capitolul I

LOCUL DIAGNOSTICULUI FINANCIAR ÎN CADRUL DIAGNOSTICULUI GLOBAL AL ÎNTREPRINDERII

1.1. Diagnosticul întreprinderii - aspecte generale	7
1.2. Componentele diagnosticului întreprinderii	11
1.2.1. Diagnosticul juridic.....	11
1.2.2. Diagnosticul resurselor umane	12
1.2.3. Diagnosticul managementului și al structurii organizatorice.....	14
1.2.4. Diagnosticul activității operaționale.....	15
1.2.5. Diagnosticul comercial.....	15
1.2.6. Diagnosticul financiar	16
1.3. Situațiile financiar-contabile - sursă informațională de bază a diagnosticului financiar.....	18
1.3.1. Informații furnizate de situațiile financiar-contabile	19
1.3.2. Bilanțul contabil	20
1.3.3. Contul de profit și pierderi.....	21
1.3.4. Situația fluxurilor de trezorerie	22
1.3.5. Situația modificării capitalurilor proprii	23
1.3.6. Notele explicative	23

Capitolul II

DIAGNOSTICUL POZIȚIEI FINANCIARE A ÎNTREPRINDERII

2.1. Forme ale bilanțului contabil	25
2.1.1. Bilanțul financiar	25
2.1.2. Bilanțul funcțional	30
2.2. Analiza dinamicii și structurii patrimoniului	34
2.2.1. Analiza dinamicii și structurii activelor firmei.....	34
2.2.2. Analiza dinamicii și structurii capitalurilor	41
2.2.2.1. Analiza structurii capitalurilor după exigibilitate.....	42
2.2.2.2. Analiza structurii capitalurilor pe forme de proprietate	45
2.2.2.3. Analiza capitalului investit.....	47
2.2.3. Structura financiară optimă	51
2.2.3.1. Structura financiară și costul capitalului	52
2.2.3.1.1. Costul capitalului propriu	52
2.2.3.1.2. Costul capitalului împrumutat.....	55
2.2.3.1.3. Costul mediu ponderat al capitalului	55
2.2.3.1.4. Teorii privind structura financiară și costul capitalului	56
2.2.3.2. Structura financiară și rentabilitatea.....	59
2.3. Analiza echilibrului financiar.....	61
2.3.1. Analiza lichidității și solvabilității	62
2.3.2. Analiza corelației dintre încasări și plăți și dintre creanțe și obligații..	66
2.3.3. Analiza corelației dintre fondul de rulment, necesarul de fond de rulment și trezorerie.....	69

2.4. Analiza gestiunii (rotației) patrimoniului.....	88
2.4.1. Analiza ratelor de gestiune ale capitalurilor.....	89
2.4.2. Analiza ratelor de gestiune ale activelor.....	93
2.4.2.1. Analiza ratelor de gestiune ale activelor imobilizate.....	95
2.4.2.2. Analiza ratelor de rotație ale activelor circulante.....	98

Capitolul III

DIAGNOSTICUL PERFORMANTELOR ECONOMICO-FINANCIARE ALE ÎNTREPRINDERII

3.1. Conceptul de performanță economico-financiară a întreprinderii.....	107
3.2. Sistemul de indicatori de măsurare a performanțelor economico-financiare ale întreprinderii.....	114
3.3. Situația Soldurilor Intermediare de Gestiune.....	118
3.4. Indicatorii activității de producție și comercializare.....	121
3.4.1. Producția exercițiului.....	121
3.4.2. Cifra de afaceri.....	123
3.4.3. Valoarea adăugată.....	127
3.5. Indicatorii rentabilității în mărime absolută.....	134
3.5.1. Rezultatul brut din exploatare.....	134
3.5.2. Rezultatul din exploatare.....	140
3.5.3. Rezultatul total al exercițiului.....	141
3.5.4. Capacitatea de autofinanțare.....	145
3.5.5. Autofinanțarea.....	147
3.6. Ratele de rentabilitate.....	153
3.6.1. Rata rentabilității economice.....	153
3.6.2. Rata rentabilității financiare.....	159
3.6.3. Rata rentabilității veniturilor.....	165
3.6.4. Rata rentabilității resurselor consumate.....	166
3.7. Indicatorii de performanță specifici firmelor cotate la bursă.....	168
3.8. Indicatorii ce exprimă crearea de valoare.....	171

Capitolul IV

ANALIZA FLUXURILOR FINANCIARE

4.1. Conținutul și clasificarea fluxurilor financiare.....	185
4.2. Tabloul de finanțare - cadru tradițional de analiză a fluxurilor financiare.....	188
4.3. Analiza fluxurilor de trezorerie.....	201

Capitolul V

DIAGNOSTICUL RISCURILOR ÎNTREPRINDERII

5.1. Analiza riscului de exploatare.....	214
5.2. Analiza riscului financiar.....	221
5.3. Analiza riscului de faliment.....	223
Anexa nr. 1: Situațiile financiar-contabile.....	239
Bibliografie.....	247