ANALIZA PERFORMANŢELOR A ENTITĂŢII ECONOMICE (În baza datelor SRL, „Avia Invest”)

Maxim ŞEREPER

CZU: 658.15:334.72 maximsereper@gmail.com

The aim of the research is intended to analyse the economic performance in the enterprise. The topic is conditioned by the need of evaluating the financial results of the company and to provide managers in a concise time with detailed data the real economic situation of the entity, so as to stop the economic decline of the entity as soon as possible and to maximize profits.

De-a lungul timpului agenţii economici se află mereu în procese de identificare a soluţiilor pentru a-şi îmbunătăţi starea economico-financiară, a obţine performanţe economice şi financiare ridicate, deci rezultate maxime cu eforturi minime. Respectiv, este necesar ca la orice entitate să se înregistreze şi să se gestioneze o contabilitate strictă a rezultatelor primite şi să fie posibilă analiza lor, în urma cărora se vor stabili atât factorii ce influenţează asupra profitului/pierderii, cât şi modalităţi de sporire a profitului şi rentabilităţii întreprinderii analizate. Rezultatele activităţii acesteia în decursul unei perioade de timp se reflectă în situaţia financiară a întreprinderii.

Scopului dat serveşte analiza economico-financiară ce identifică problemele financiare de la entitate, şi anume – factorii, cauzele şi condiţiile care au determinat apariţia lor şi în urma căreia se propun măsuri de diminuare şi îmbunătăţire a deficienţelor identificate.

Rezultatele analizei financiare vor caracteriza starea economico-financiară a întreprinderii, vor scoate în evidenţă starea reală a entităţii şi, la necesitate, se vor utiliza pentru formularea de ipoteze în scopul efectuării unor previziuni financiare, prin extrapolarea trecutului, care poate conduce la mai multe variante de decizii financiare [1].

Prin performanţă financiară se are în vedere relaţia dintre veniturile şi cheltuielile entităţii prezentate în situaţia de profit şi pierdere pentru perioada de gestiune şi rezultatele financiare ale unei entităţi economice [2].

Deci, se cunoaşte că performanţa financiară se poate măsura în baza indicatorilor absoluţi ai profitului (în baza diferenţei dintre venituri şi cheltuieli) şi prin indicatorii relativi ai rentabilităţii în urma cărora ar fi posibilă evaluarea rentabilităţii financiare, economice sau a vânzărilor.

Societatea cu răspundere limitată „Avia Invest” a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat în anul 2013. Genurile principale de activitate ale entităţii sunt: deservirea pasagerilor, poştei, încărcăturilor, bagajelor, precum şi servicii de monito-

rizare şi dirijare a traficului aerian. Anual întreprinderea deserveşte peste 2,5 mil. de pasageri şi efectuează peste 50 000 de curse aeriene.

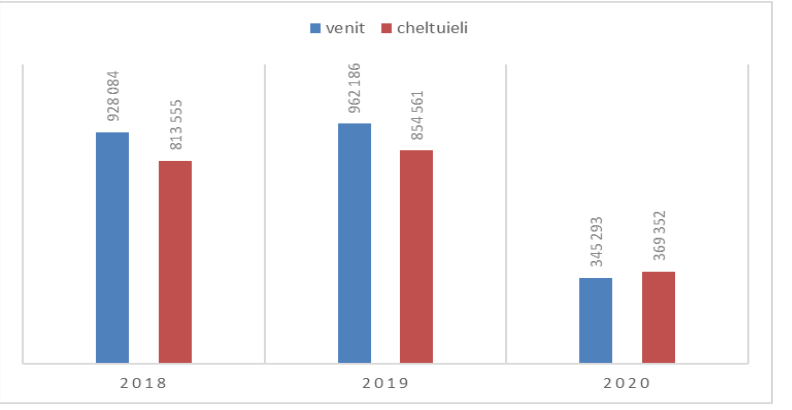


Fig.1. Evoluţia veniturilor şi a cheltuielilor SRL „Avia Invest”

Sursa: elaborată de autor în baza situaţiilor financiare ale întreprinderii.

Conform datelor din situaţiile financiare ale entităţii, pe perioada 2018-2020 veniturile entităţii au fost în creştere în 2019 faţă de 2018 cu 3%, dar au scăzut în 2020 faţă de 2019 cu 65%. Ponderea cea mai mare o ocupă veniturile din activitatea operaţională (peste 95%), şi anume – veniturile din vânzări (peste90 %).

Ca şi în cazul veniturilor, avem o tendinţă de creştere a cheltuielilor pe perioada 2018-2019 cu5 % şi o diminuare în 2020 faţă de 2019 cu 57%. Valoarea cea mai mare a cheltuielilor o ocupă cele din activitatea operaţională, şi anume – costul vânzărilor cu peste 70%. Micşorarea în 2020 a cheltuielilor şi a veniturilor se datorează sistării periodice a activităţii entităţii din cauza pandemiei COVID – 19.

Tabelul 1

Rezultatele financiare ale activităţii întreprinderii SRL „Avia Invest”, (lei)

Indicatorii	2018	2019	2020	Abat. abs. 2019 faţă de 2018	Anul 2019 în % faţă de 2018	Abat. abs. 2020 faţă de 2019	Anul 2020 în % faţă de 2019
profitul brut (pierdere brută)	182 345 565	208 364 593	57 636 416	26 019 028	114,27%	-150 728 177	27,66%
profit (pierdere) până la impozitare	114 529 171	107 624 332	-24 059 214	-6 904 839	93,97%	-131 683 546	-22,35%
profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	87 996 613	71 070 411	-24 059 214	-16 926 202	80,76%	-95 129 625	-33,85%

Sursa: elaborat de autor în baza situaţiilor financiare ale întreprinderii.

Conform datelor din Tabelul 1, în 2019 entitatea a obţinut cu 20% mai puţin profit net faţă de 2018, deşi profitul brut a fost cu 14% mai mare. În 2020 observăm o pierdere netă ce denotă superioritatea cheltuielilor faţă de veniturile obţinute de entitate.

Un indicator important care evidenţiază eficienţa întreprinderii de a câştiga profit este rentabilitatea. Rentabilitatea se apreciază ca raport dintre efectele economice şi financiare obţinute de entitate şi eforturile depuse pentru obţinerea acestora. Analiza mai detaliată a rentabilităţii pentru anii 2018,2019 şi 2020 este prezentată în tabelul următor.

Tabelul 2

Indicatorii de rentabilitate a entităţii SRL „Avia Invest”

Indicatori	Formula de calcul	2018	2019	2020	Normativul
Rentabilitatea activelor cu destinație de producție	(Ppi/MF+AC) *100 %	5,20%	3,60%	X	10 - 15
Rentabilitatea financiară (cap.propriu)	(PN/CP) * 100 %	14,87%	11,14%	X	15 -20
Rentabilitatea capitalului permanent	(PN/CPerm) * 100 %	3,62%	2,60%	X	
Rentabilitatea economică	Ppi/A*100 %	4,32%	3,60%	X	
Rentabilitatea vânzărilor	(Pb/VV) * 100 %	21,09%	23,05%	18,19%	15

Sursa: elaborat de autor în baza situaţiilor financiare ale întreprinderii.

Datele prezentate în Tabelul 2 denotă că activitatea entităţii în perioada 2018-2019 a fost cât de cât rentabilă, dar majoritatea indicatorilor nu se încadrează în norma stabilită. În această perioadă activitatea entităţii a fost rentabilă doar din punctul de vedere al vânzărilor. În 2020 activitatea entităţii a devenit nerentabilă, deoarece a obţinut o pierdere netă.

Deci, observăm că evaluarea performanţelor financiare reprezintă pasul inevitabil în activitatea unei firme, în urma căreia se identifică eficienţa şi deficienţele financiare. În cazul nostru am observat influenţa restricţiilor aplicate în urma pandemiei COVID-19 şi pierderile financiare suferite de SRL „Avia Invest”. Se propun următoarele recomandări de îmbunătăţire a situaţiei financiare: majorarea patrimoniului întreprinderii, asigurarea unui echilibru între structura patrimoniului şi sursele de finanţare a acestuia, precum şi atragerea şi menţinerea indicatorilor lichidităţii la un nivel aproape de cel optimal pentru ca întreprinderea să fie în stare să-şi achite datoriile curente.

Referinţe:

1. PETRESCU, S. *Analiză financiară aprofundată. Concepte-metode-studii de caz*. Iaşi, 2008.
2. COJOCARU, M., ŞESTACOVSCAIA, A., MIHALACHI, R., *Bazele Managementului financiar:* Note de curs. Chişinău: CEP USM, 2018.

Recomandat
***Angela SESTACOVSCAIA**, dr., conf.univ.*