



**Universitatea  
Transilvania  
din Brașov**

**FACULTATEA DE ȘTIINȚE ECONOMICE  
ȘI ADMINISTRAREA AFACERILOR**

# **LUCRARE DE LICENȚĂ**

**Conducător științific:  
Conf. Univ. Dr. Titus SUCIU**

**Absolvent:  
Valer Ion NEDELEA**

**BRAȘOV, 2026**  
*Universitatea Transilvania din Brașov*

*Facultatea de Științe Economice și Administrarea Afacerilor  
Program de studii: Contabilitate și informatică de gestiune*

# **Contabilitatea financiară a societății Gourmet Hungaricum S.R.L.**

**Conducător științific:  
Conf. Univ. Dr. Titus SUCIU**

**Absolvent:  
Valer Ion NEDELEA**

**BRAȘOV, 2026**  
*Universitatea Transilvania din Brașov*

## CUPRINS

<b>INTRODUCERE</b>	<b>4</b>
<b>1. Prezentarea generală a societății Gourmet Hungaricum S.R.L.</b>	<b>6</b>
1.1. Date de identificare ale societății	6
1.2. Obiectul de activitate	6
1.3. Organizarea și structura societății	6
1.4. Evoluția societății și indicatori economico-financiar	7
<b>2. Fundamente teoretice privind contabilitatea financiară</b>	<b>10</b>
2.1. Conceptul și rolul contabilității financiare	10
2.2. Principiile contabilității financiare	10
2.3. Reglementări contabile aplicabile	10
2.4. Situațiile financiare anuale	11
<b>3. Analiza economico-financiară a entității</b>	<b>12</b>
3.1. Considerații introductive privind metodologia de analiză	12
3.2. Analiza cifrei de afaceri și a dinamicii veniturilor	13
3.3. Analiza cheltuielilor și a structurii costurilor	13
3.4. Analiza rezultatelor financiare	14
3.5. Indicatori de rentabilitate	15
3.5.1. Rata rentabilității comerciale	15
3.5.2. Rata rentabilității economice (ROA)	16
3.5.3. Rata rentabilității financiare (ROE)	16
3.5.4. Marja netă a profitului	17
3.5.5. Rata cheltuielilor de exploatare	17
3.5.6. Ponderea cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli	18
3.6. Indicatori de lichiditate	18
3.6.1. Lichiditatea curentă (generală)	18
3.6.2. Lichiditatea rapidă (testul acid)	19
3.6.3. Lichiditatea imediată	19
3.7. Indicatori de solvabilitate și structură financiară	20
3.7.1. Solvabilitatea generală	20
3.7.2. Gradul de îndatorare	20
3.7.3. Rata autonomiei financiare	21
3.8. Indicatori de echilibru financiar	21
3.8.1. Fondul de rulment (FR)	21
3.8.2. Necesarul de fond de rulment (NFR)	22
3.8.3. Trezoreria netă (TN)	22

3.9.	Indicatori de gestiune a activelor . . . . .	23
3.9.1.	Viteza de rotație a creanțelor . . . . .	23
3.9.2.	Viteza de rotație a stocurilor . . . . .	23
3.9.3.	Viteza de rotație a activelor totale . . . . .	24
3.9.4.	Durata medie de achitare a datoriilor . . . . .	24
3.10.	Tabloul sintetic al indicatorilor economico-financieri . . . . .	24
3.11.	Sinteza diagnosticului financiar și concluzii de capitol . . . . .	25
<b>4.</b>	<b>Sistem informatic pentru gestiunea și analiza datelor financiare . . . . .</b>	<b>27</b>
4.1.	Contextul și necesitatea implementării unui sistem informatic . . . . .	27
4.2.	Arhitectura generală a aplicației informatice . . . . .	27
4.3.	Proiectarea tabelului central – DATE_FINANCIARE . . . . .	28
4.4.	Datele financiare introduse – Datasheet View . . . . .	29
4.5.	Interogările de calcul – logica SQL și funcțiile If . . . . .	30
4.5.1.	Interogarea de rentabilitate . . . . .	31
4.5.2.	Interogarea de lichiditate și solvabilitate . . . . .	32
4.5.3.	Interogarea de gestiune și echilibru financiar . . . . .	34
4.6.	Matricea de performanță – referențialul de evaluare . . . . .	35
4.7.	Rapoartele de analiză și sistemul de formatare condiționată . . . . .	36
4.8.	Tabloul de bord final – distribuția diagnosticelor . . . . .	36
4.9.	Interfața de navigare – Switchboard . . . . .	37
4.10.	Concluzii privind sistemul informatic proiectat . . . . .	37
<b>5.</b>	<b>Analiza situațiilor financiare . . . . .</b>	<b>39</b>
5.1.	Analiza bilanțului contabil . . . . .	39
5.1.1.	Structura activului . . . . .	39
5.1.2.	Activele imobilizate . . . . .	39
5.1.3.	Activele circulante . . . . .	40
5.1.4.	Structura pasivului . . . . .	40
5.1.5.	Capitaluri proprii . . . . .	40
5.1.6.	Datorii . . . . .	40
5.1.7.	Analiza echilibrului financiar . . . . .	40
5.2.	Analiza contului de profit și pierdere . . . . .	41
5.2.1.	Analiza veniturilor . . . . .	41
5.2.2.	Analiza cheltuielilor . . . . .	41
5.2.3.	Concluzie . . . . .	42
	<b>CONCLUZII ȘI PROPUNERI . . . . .</b>	<b>43</b>
	<b>BIBLIOGRAFIE . . . . .</b>	<b>46</b>

## INTRODUCERE

Contabilitatea financiară reprezintă un domeniu fundamental al evidenței economice, având rolul de a furniza informații relevante, corecte și complete privind poziția financiară, performanța și fluxurile de trezorerie ale unei entități. În contextul economiei de piață, caracterizată prin dinamism și competitivitate, informațiile contabile constituie un instrument esențial pentru fundamentarea deciziilor manageriale, precum și pentru informarea utilizatorilor externi, cum ar fi investitorii, creditorii sau instituțiile statului.

Lucrarea de față are ca temă „Contabilitatea financiară a societății Gourmet Hungaricum S.R.L.” și îmbină două dimensiuni complementare: una teoretică și descriptivă, prin care sunt prezentate societatea analizată și cadrul conceptual și normativ al contabilității financiare, și una aplicativă, prin care informația contabilă este valorificată pentru diagnosticarea performanței și pentru construirea unui instrument informatic de sprijin al deciziei. Alegerea temei este justificată de importanța contabilității în reflectarea fidelă a realității economico-financiare a societăților comerciale, precum și de utilitatea practică a transformării datelor contabile în concluzii operaționale.

Scopul principal al lucrării îl constituie studiul contabilității financiare a societății Gourmet Hungaricum S.R.L., din perspectiva cadrului legislativ și a practicilor contabile utilizate, urmat de evaluarea performanței economice a acesteia pe baza situațiilor financiare oficiale aferente exercițiilor 2024 și 2025. Datele utilizate în partea analitică provin din bilanțul prescurtat (formularul F10) și din contul prescurtat de profit și pierdere (formularul F20), documente oficiale depuse la autoritățile fiscale competente, ceea ce asigură obiectivitatea și reproductibilitatea rezultatelor.

În vederea atingerii acestui scop, au fost stabilite următoarele obiective: prezentarea generală a societății și a cadrului teoretic al contabilității financiare; calcularea și interpretarea unui set complet de indicatori economico-financiar (de rentabilitate, lichiditate, solvabilitate, gestiune și echilibru financiar) pentru exercițiile 2024 și 2025; proiectarea unei aplicații informatice în Microsoft Access care automatizează calculul indicatorilor și generarea diagnosticului; analiza situațiilor financiare anuale; precum și formularea unor concluzii și recomandări concrete pe baza rezultatelor obținute.

Metodologia de cercetare se bazează pe analiza documentelor contabile oficiale, pe studiul de caz, pe metodele consacrate de analiză economico-financiară prin sistemul de indicatori, precum și pe proiectarea efectivă a unui sistem informatic relațional. De asemenea, au fost consultate surse bibliografice de specialitate și reglementări legale în domeniul contabilității, fiecare indicator fiind raportat la valorile de referință acceptate în literatură, la nivelul exercițiului anterior și la specificul sectorului de activitate.

Structura lucrării este organizată pe cinci capitole. Primul capitol este dedicat prezentării generale a societății Gourmet Hungaricum S.R.L., iar cel de-al doilea tratează fundamentele teoretice ale contabilității financiare. Capitolul al treilea realizează analiza economico-financiară a entității printr-un sistem complet de indicatori calculați pentru exercițiile 2024 și 2025, iar capitolul al patrulea descrie sistemul informatic proiectat în Microsoft Access pentru gestiunea și analiza automată a datelor financiare. Capitolul al cincilea aprofundează analiza situațiilor financiare anuale – bilanțul contabil și contul de profit și pierdere. Lucrarea se încheie cu concluzii și propuneri privind consolidarea poziției financiare a societății și valorificarea instrumentelor informatice ca suport decizional.

## **CAPITOLUL 1 – PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII GOURMET HUNGARICUM S.R.L.**

### **1.1. Date de identificare ale societății**

Societatea Gourmet Hungaricum S.R.L. este o persoană juridică română, organizată sub forma unei societăți cu răspundere limitată, înființată în anul 2013, în conformitate cu legislația în vigoare privind societățile comerciale. Sediul social al societății este situat în satul Chichiș, județul Covasna, strada Ozun nr. 489.

Societatea își desfășoară activitatea în domeniul alimentației publice, având ca obiect principal de activitate codul CAEN 5610 – „Restaurante”. Activitatea firmei este orientată către prestarea de servicii de alimentație publică, prin intermediul restaurantului propriu, cunoscut sub denumirea de „Hanul Gulyás Csárda”.

De la momentul înființării și până în prezent, societatea și-a desfășurat activitatea în mod continuu, urmărind satisfacerea cerințelor clienților și consolidarea poziției pe piața locală a serviciilor de alimentație publică.

### **1.2. Obiectul de activitate**

Activitatea principală a societății Gourmet Hungaricum S.R.L. constă în prestarea de servicii de alimentație publică, respectiv prepararea și servirea produselor culinare și a băuturilor în cadrul restaurantului „Hanul Gulyás Csárda”.

Restaurantul oferă o gamă variată de preparate, punând accent pe specificul gastronomiei tradiționale, ceea ce contribuie la atragerea unui număr constant de clienți, atât locali, cât și turiști aflați în tranzit sau în zonă.

Pe lângă activitatea principală, societatea poate desfășura și activități conexe, precum organizarea de evenimente sau servicii de catering, în funcție de cerințele pieței și de strategia de dezvoltare a firmei.

### **1.3. Organizarea și structura societății**

Din punct de vedere organizatoric, societatea Gourmet Hungaricum S.R.L. funcționează pe baza unei structuri relativ simple, specifică întreprinderilor mici și mijlocii din domeniul alimentației publice.

Conducerea societății este asigurată de administrator, care coordonează întreaga activitate și ia deciziile strategice privind dezvoltarea firmei. Activitatea operațională este realizată de personalul

angajat, care include, în mod obișnuit, bucătari, ospătari și personal auxiliar, fiecare având atribuții bine definite în cadrul procesului de servire și producție.

În ceea ce privește organizarea contabilității, aceasta este externalizată către o firmă specializată în servicii contabile. Această practică este frecvent întâlnită în cazul întreprinderilor mici și mijlocii, deoarece permite reducerea costurilor și asigurarea conformității cu reglementările legale în vigoare.

Firma de contabilitate are responsabilitatea înregistrării operațiunilor economico-financiare, întocmirii declarațiilor fiscale și elaborării situațiilor financiare anuale, pe baza documentelor justificative furnizate de societate. Colaborarea dintre societate și prestatorul de servicii contabile se realizează în mod periodic, prin transmiterea documentelor și verificarea corectitudinii înregistrărilor contabile.

Această formă de organizare contribuie la eficientizarea activității societății și permite conducerii să se concentreze asupra activității de bază, respectiv prestarea serviciilor de alimentație publică.

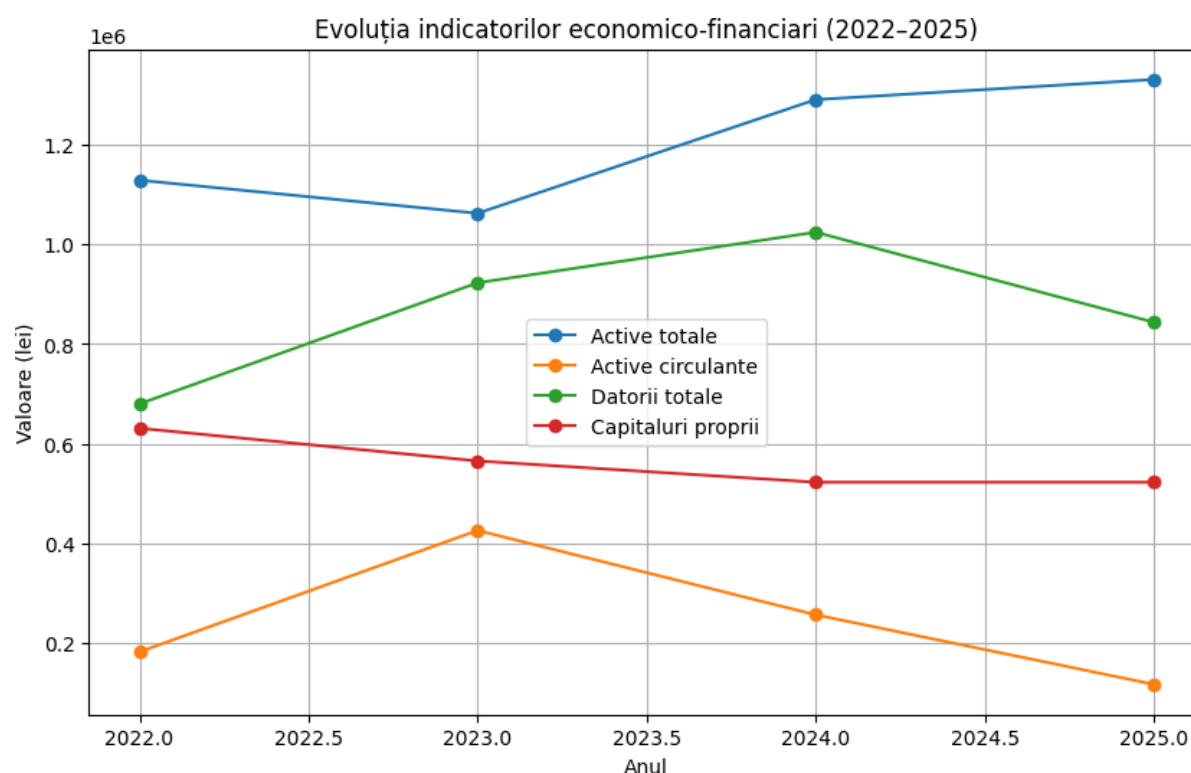
#### 1.4. Evoluția societății și indicatori economico-financiar

În tabelul de mai jos sunt prezentați principalii indicatori financiar pentru perioada 2022–2025:

**Tabelul 1.1. Principalii indicatori financiar pentru perioada 2022–2025**

Indicatori (lei)	2022	2023	2024	2025
ACTIVE TOTALE	1.128.971	1.062.567	1.290.844	1.331.208
ACTIVE CIRCULANTE, din care	181.768	425.566	256.204	116.563
Stocuri	51.303	44.308	36.630	67.592
Creanțe	124.323	99.045	27.423	21.301
Disponibilități bănești	6.142	282.213	192.151	26.670
DATORII TOTALE	679.897	922.951	1.024.577	843.707
CAPITALURI PROPRII	630.842	565.182	522.471	522.470





**Fig. 1.1. Evoluția principalilor indicatori economico-financiari**

De la înființare și până în prezent, societatea Gourmet Hungaricum S.R.L. a înregistrat o evoluție fluctuantă, influențată de specificul activității de alimentație publică și de condițiile economice generale. Activitatea desfășurată în cadrul restaurantului „Hanul Gulyás Csárda” a contribuit la menținerea unei prezențe constante pe piața locală, însă analiza indicatorilor economico-financiari evidențiază variații semnificative de la un exercițiu financiar la altul.

Din punct de vedere al activelor totale, societatea a înregistrat 1.128.971 lei în anul 2022, o ușoară scădere în anul 2023 la 1.062.567 lei, urmată de o creștere în anul 2024 la 1.290.844 lei și o nouă creștere în anul 2025 la 1.331.208 lei. Această evoluție indică o tendință generală de consolidare a patrimoniului, în special în ultimii doi ani analizați.

Activele circulante au avut o evoluție neuniformă, crescând semnificativ în anul 2023 la 425.566 lei, pentru ca ulterior să scadă în 2024 la 256.204 lei și să se reducă accentuat în 2025 la 116.563 lei. Această diminuare sugerează o reducere a resurselor lichide și a activelor curente, aspect ce poate influența negativ lichiditatea societății.

Structura activelor circulante evidențiază variații importante între ani. Stocurile au înregistrat o tendință de scădere până în 2024, urmată de o creștere în 2025 la 67.592 lei, ceea ce poate reflecta o creștere a volumului de aprovizionare. Creanțele au scăzut constant, ajungând în 2025 la 21.301 lei, ceea ce poate indica o îmbunătățire a încasărilor sau reducerea vânzărilor pe credit comercial. Disponibilitățile bănești au înregistrat fluctuații, ajungând la 27.760 lei în 2025, ceea ce reflectă o lichiditate moderat redusă.

Din perspectiva datoriilor totale, se observă o creștere în 2023 și 2024, urmată de o ușoară scădere în 2025 la 843.707 lei. Această evoluție sugerează o stabilizare a gradului de îndatorare, însă la un nivel relativ ridicat, ceea ce implică o dependență semnificativă de sursele externe de finanțare.

Capitalurile proprii au înregistrat o evoluție variabilă, cu o scădere în anii 2023 și 2024, urmată de o creștere semnificativă în anul 2025 la 522.470 lei. Această evoluție indică o redresare a autonomiei financiare a societății, aspect pozitiv din punct de vedere al echilibrului financiar.

În ansamblu, analiza perioadei 2022–2025 evidențiază o evoluție mixtă a indicatorilor economico-financiari, caracterizată prin creșterea activelor totale și a capitalurilor proprii în ultimul an, dar și prin volatilitatea activelor circulante și niveluri relativ ridicate ale datoriilor. Per ansamblu, societatea își menține capacitatea de funcționare și prezintă semne de consolidare financiară în anul 2025.

## CAPITOLUL 2 – FUNDAMENTE TEORETICE PRIVIND CONTABILITATEA FINANCIARĂ

### 2.1. Conceptul și rolul contabilității financiare

Contabilitatea financiară reprezintă un sistem complex de evidență, calcul și raportare a informațiilor economico-financiare ale unei entități, având ca scop principal furnizarea de informații relevante, fidele și comparabile privind poziția financiară, performanța și fluxurile de numerar ale acesteia.

Rolul contabilității financiare este de a asigura transparența activității economice și de a sprijini procesul decizional atât pentru utilizatorii interni (managementul societății), cât și pentru cei externi (investitori, creditori, instituții fiscale și alte părți interesate). Prin intermediul situațiilor financiare, contabilitatea oferă o imagine de ansamblu asupra modului de utilizare a resurselor economice.

### 2.2. Principiile contabilității financiare

Organizarea și desfășurarea contabilității financiare se bazează pe o serie de principii fundamentale, care asigură corectitudinea și comparabilitatea informațiilor contabile. Printre acestea se numără:

**Principiul continuității activității**, conform căruia entitatea își continuă activitatea într-un viitor previzibil;

**Principiul permanenței metodelor**, care presupune utilizarea acelorași metode de evaluare și înregistrare de la un exercițiu financiar la altul;

**Principiul prudenței**, ce impune recunoașterea tuturor pierderilor probabile și evitarea supraevaluării activelor și veniturilor;

**Principiul independenței exercițiilor**, conform căruia veniturile și cheltuielile sunt recunoscute în perioada la care se referă;

**Principiul intangibilității bilanțului de deschidere**, potrivit căruia bilanțul de deschidere al unui exercițiu trebuie să corespundă bilanțului de închidere al exercițiului precedent.

### 2.3. Reglementări contabile aplicabile

În România, contabilitatea financiară este reglementată prin cadrul legislativ național, principalul act normativ fiind Legea contabilității nr. 82/1991, care stabilește obligațiile entităților economice privind organizarea și conducerea contabilității.

De asemenea, societățile comerciale aplică reglementările contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014. Aceste reglementări

stabilesc modul de întocmire, prezentare și publicare a situațiilor financiare anuale, precum și principiile de evaluare și recunoaștere a elementelor contabile.

Respectarea acestor reglementări asigură uniformitatea și comparabilitatea informațiilor financiare la nivel național și european.

#### **2.4. Situațiile financiare anuale**

Situațiile financiare anuale reprezintă principalul instrument de comunicare a informațiilor contabile către utilizatorii interni și externi. Acestea oferă o imagine fidelă asupra poziției financiare și performanței unei entități la sfârșitul exercițiului financiar.

Componentele principale ale situațiilor financiare sunt: bilanțul contabil;  
contul de profit și pierdere;  
situația modificărilor capitalului propriu; situația fluxurilor de numerar;  
notele explicative la situațiile financiare.

Aceste documente sunt întocmite pe baza datelor din contabilitatea financiară și reflectă în mod sintetic activitatea desfășurată de o entitate într-o perioadă determinată.

## CAPITOLUL 3 – ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ A ENTITĂȚII

### 3.1. Considerații introductive privind metodologia de analiză

Diagnosticul economico-financiar constituie una dintre cele mai importante componente ale gestiunii moderne a oricărei entități economice. Prin intermediul său, conducerea poate evalua, pe baze cantitative și calitative, performanța activității desfășurate, eficiența utilizării resurselor disponibile și soliditatea poziției financiare la un moment dat. Spre deosebire de simpla lectură a situațiilor financiare, care furnizează o imagine statică a patrimoniului, analiza indicatorilor calculați pe doi ani consecutivi permite surprinderea dinamicii, cuantificarea tendințelor și fundamentarea deciziilor strategice.

În cadrul prezentei lucrări, analiza economico-financiară se bazează pe datele extrase din bilanțul prescurtat (formularul F10) și din contul prescurtat de profit și pierdere (formularul F20), documente oficiale depuse la autoritățile fiscale competente pentru exercițiile financiare 2024 și 2025. Aceste surse primare și verificabile constituie baza exclusivă a tuturor calculelor prezentate, asigurând obiectivitatea și reproductibilitatea rezultatelor.

Setul de indicatori utilizat acoperă cinci dimensiuni complementare ale performanței financiare: (1) rentabilitatea, care măsoară capacitatea entității de a genera profit; (2) lichiditatea, care reflectă capacitatea de plată a obligațiilor pe termen scurt; (3) solvabilitatea, care indică soliditatea financiară pe termen lung; (4) gestiunea activelor și a creanțelor, care evaluează eficiența operațională; și (5) echilibrul financiar structural, care analizează corespondența dintre sursele și utilizările de fonduri. Aceste cinci dimensiuni, abordate în subcapitolele următoare, furnizează împreună o imagine cuprinzătoare și coerentă a situației economico-financiare a entității.

Metodologia adoptată urmărește nu doar calculul mecanic al indicatorilor, ci și interpretarea lor în context: fiecare valoare numerică este pusă în relație cu valorile de referință acceptate în literatura de specialitate, cu nivelul înregistrat în exercițiul anterior și cu specificul sectorului de activitate. Această abordare integrată permite formularea unor judecăți de valoare fundamentate și a unor recomandări acționale concrete, prezentate în capitolul de concluzii.

### 3.2. Analiza cifrei de afaceri și a dinamicii veniturilor

Cifra de afaceri netă reprezintă cel mai important indicator de volum al activității unei entități, reflectând valoarea totală a serviciilor prestate sau a bunurilor vândute în cursul exercițiului financiar, exclusiv taxele și reducerile comerciale. Evoluția sa în timp constituie primul semnal privind traiectoria de creștere sau de contracție a activității.

**Tabelul 3.1. Dinamica cifrei de afaceri și a veniturilor, exercițiile 2024–2025**

Indicator	2024 (lei)	2025 (lei)	Variație
Cifra de afaceri netă	2.158.144	2.543.426	+385.282 / +17,85%
Alte venituri din exploatare	149.188	115.726	–33.462 / –22,43%
Total venituri din exploatare	2.307.332	2.659.152	+351.820 / +15,25%

Sursa: F20

Cifra de afaceri netă a crescut cu 385.282 lei în 2025 față de 2024, reprezentând un ritm de creștere de 17,85%. Această creștere semnificativă depășește rata inflației înregistrată în România în aceeași perioadă și indică o expansiune reală a activității, fie prin atragerea de noi clienți, fie prin majorarea prețurilor de vânzare, fie printr-o combinație a celor două. Indiferent de cauzele exacte – care ar necesita o analiză la nivel de portofoliu de clienți –, direcția este favorabilă.

Celelalte venituri din exploatare au înregistrat, în schimb, o scădere de 22,43%, de la 149.188 lei la 115.726 lei. Această evoluție poate reflecta reducerea veniturilor din subvenții, din cesiunea de active sau din alte surse atipice activității curente. Deși în termeni absoluți scăderea este modestă (33.462 lei), ea temperează ușor creșterea veniturilor totale.

Tabloul de ansamblu al veniturilor este, totuși, pozitiv: totalul veniturilor din exploatare a crescut cu 15,25%, de la 2.307.332 lei la 2.659.152 lei, confirmând că expansiunea cifrei de afaceri domină structura de venituri și determină tendința generală.

### 3.3. Analiza cheltuielilor și a structurii costurilor

Analiza cheltuielilor completează imaginea despre performanță, furnizând informații esențiale privind eficiența utilizării resurselor și controlul costurilor. O creștere a veniturilor nu se traduce automat în îmbunătățirea profitabilității dacă este însoțită de o creștere proporțională sau superioară a cheltuielilor.

**Tabelul 3.2. Structura și dinamica cheltuielilor de exploatare, exercițiile 2024–2025**

<b>Categorie cheltuieli</b>	<b>2024 (lei)</b>	<b>2025 (lei)</b>	<b>Var. abs.</b>	<b>Var. %</b>
Costul mat. prime și consumabilelor	200.684	106.834	–93.850	–46,77%
Cheltuieli cu personalul	646.791	783.215	+136.424	+21,10%
Ajustări de valoare (amortizări)	190.722	188.793	–1.929	–1,01%
Alte cheltuieli de exploatare	1.249.780	1.464.342	+214.562	+17,17%
Impozite și taxe	62.066	34.114	–27.952	–45,04%
<b>Total cheltuieli</b>	<b>2.350.043</b>	<b>2.577.298</b>	<b>+227.255</b>	<b>+9,67%</b>

Sursa: F20

Totalul cheltuielilor a crescut cu 9,67%, într-un ritm semnificativ inferior creșterii cifrei de afaceri (+17,85%). Aceasta reprezintă un semn clar de eficientizare operațională: entitatea a reușit să genereze mai multe venituri fără o creștere proporțională a costurilor, îmbunătățind astfel efectul de levier operațional.

Reducerea costurilor cu materiile prime și consumabilele cu 46,77% – de la 200.684 lei la 106.834 lei – este cel mai semnificativ element favorabil din structura cheltuielilor. Aceasta poate fi rezultatul renegocierii contractelor cu furnizorii, optimizării proceselor de aprovizionare sau reducerii risipei de materiale.

Cheltuielile cu personalul au înregistrat o creștere de 21,10%, de la 646.791 lei la 783.215 lei. Această evoluție – superioară ritmului de creștere al veniturilor – necesită monitorizare atentă. Creșterile salariale sau angajările noi pot fi justificate de extinderea activității, însă trebuie corelate permanent cu evoluția productivității muncii.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 17,17%, aproximativ în ritm cu veniturile, ceea ce indică o structură de costuri relativ variabilă în raport cu activitatea. Reducerea impozitelor și taxelor cu 45,04% contribuie pozitiv la rezultatul final.

### **3.4. Analiza rezultatelor financiare**

Rezultatul exercițiului financiar reprezintă indicatorul sintetic al performanței, cuantificând diferența dintre totalul veniturilor și totalul cheltuielilor, inclusiv impozitele aferente. Evoluția sa de la un an la altul reflectă traiectoria economică a entității.

**Tabelul 3.3. Rezultatele financiare comparate, exercițiile 2024–2025**

Indicator	2024 (lei)	2025 (lei)	Observație
Profit brut (înainte de impozit)	19.355	115.968	Inversare radicală
Profit net / (Pierdere netă)	(–42.711)	81.854	Redresare confirmată
Rata de impozitare efectivă	–	29,2%	Normal conform legislației

Sursa: F20

Transformarea unei pierderi nete de 42.711 lei în 2024 într-un profit net de 81.854 lei în 2025 reprezintă cea mai semnificativă schimbare înregistrată în analiza celor două exerciții financiare. Această inversare – care se ridică la 124.565 lei diferență – este rezultatul combinat al creșterii substanțiale a cifrei de afaceri și al creșterii mai lente a cheltuielilor totale.

Profitul brut – calculat înaintea impozitului – a crescut de la 19.355 lei la 115.968 lei, o majorare de aproape 500%. Aceasta confirmă că redresarea este autentică și nu este rezultatul unor ajustări contabile sau al tratamentelor fiscale favorabile. Rata de impozitare efectivă de 29,2% se situează în parametrii normali conform legislației fiscale românești.

### 3.5. Indicatori de rentabilitate

Indicatorii de rentabilitate măsoară capacitatea entității de a genera profit în raport cu diferite baze de referință: cifra de afaceri, activele totale sau capitalurile proprii. Aceștia constituie instrumentele principale de evaluare a eficienței economice.

#### 3.5.1. Rata rentabilității comerciale

**Formula de calcul:** Rata rentabilității comerciale = (Profit net / Cifra de afaceri) × 100

**Tabelul 3.4. Rata rentabilității comerciale**

Indicator	2024	2025	Abatere
Profit net (lei)	–42.711	81.854	–
Cifra de afaceri (lei)	2.158.144	2.543.426	–
Rata rent. comerciale	–1,98%	3,22%	+5,20 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F20

Rata rentabilității comerciale exprimă profitul net generat la fiecare 100 lei cifră de afaceri. Tre-cerea de la –1,98% în 2024 la +3,22% în 2025 semnifică inversarea completă a eficienței comerciale: dacă în 2024 fiecare 100 lei venituri generau o pierdere de aproape 2 lei, în 2025 generează un profit de 3,22 lei. Deși valoarea rămâne sub pragul optim de 10% recomandat în literatura de specialitate,



ameliorarea de 5,20 puncte procentuale indică o traiectorie pozitivă clară, care ar trebui consolidată în exercițiile viitoare prin controlul structurii de costuri.

### 3.5.2. Rata rentabilității economice (ROA)

**Formula de calcul:** Rata rentabilității economice = (Profit net / Total active) × 100

**Tabelul 3.5. Rata rentabilității economice**

Indicator	2024	2025	Abatere
Profit net (lei)	-42.711	81.854	–
Total active (lei)	1.365.413	1.447.772	–
Rata rent. economice (ROA)	-3,13%	5,65%	+8,78 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F10 și F20

Rentabilitatea economică reflectă eficiența cu care sunt valorificate toate activele entității, indiferent de sursa lor de finanțare. Valoarea de 5,65% înregistrată în 2025 semnifică faptul că fiecare 100 lei investiți în active generează 5,65 lei profit net. Deși sub media acceptată de 10–15% pentru sectoarele competitive, recuperarea față de valoarea negativă din 2024 (-3,13%) este remarcabilă și justifică o apreciere favorabilă a direcției de evoluție. Această ameliorare este determinată concomitent de creșterea numărătorului (profitul net) și de creșterea mai lentă a numitorului (activele totale s-au majorat cu doar 6,1%).

### 3.5.3. Rata rentabilității financiare (ROE)

**Formula de calcul:** Rata rentabilității financiare = (Profit net / Capitaluri proprii) × 100

**Tabelul 3.6. Rata rentabilității financiare**

Indicator	2024	2025	Abatere
Profit net (lei)	-42.711	81.854	–
Capitaluri proprii (lei)	522.471	604.324	–
Rata rent. financiare (ROE)	-8,17%	13,55%	+21,72 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F10 și F20

Rata rentabilității financiare – cunoscută și sub acronimul ROE (Return on Equity) – măsoară randamentul obținut de acționari pentru capitalul investit în entitate. O valoare de 13,55% în 2025 indică că fiecare 100 lei de capital propriu au generat 13,55 lei profit net, un nivel superior ratei medii a dobânzilor bancare pentru depozite, ceea ce justifică economic menținerea investiției. Ameliorarea față de 2024 (-8,17%) este remarcabilă, cu o variație pozitivă de 21,72 puncte procentuale. Capitalurile proprii s-au majorat cu 15,67% – de la 522.471 lei la 604.324 lei – prin acumularea profitului

curent, ceea ce demonstrează că autofinanțarea funcționează ca mecanism de consolidare a bazei financiare.

### 3.5.4. Marja netă a profitului

**Formula de calcul:** Marja netă = (Profit net / Total venituri) × 100

**Tabelul 3.7. Marja netă a profitului**

Indicator	2024	2025	Abatere
Profit net (lei)	-42.711	81.854	–
Total venituri (lei)	2.307.332	2.659.152	–
Marja netă	-1,85%	3,08%	+4,93 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F20

Marja netă a profitului oferă o perspectivă integrată asupra eficienței activității, raportând rezultatul final la ansamblul fluxurilor de venituri generate. Valoarea de 3,08% în 2025 – față de -1,85% în 2024 – confirmă ameliorarea structurală constatată și la nivelul celorlalți indicatori de rentabilitate. La fiecare 100 lei venituri totale, entitatea reține 3,08 lei ca profit net, față de o pierdere de 1,85 lei în exercițiul anterior. Chiar dacă marja rămâne modestă, traiectoria ascendentă oferă premise favorabile pentru atingerea unui nivel de 5–8% în orizontul următor, condiționat de continuarea controlului costurilor.

### 3.5.5. Rata cheltuielilor de exploatare

**Formula de calcul:** Rata cheltuielilor de exploatare = (Total cheltuieli / Total venituri) × 100

**Tabelul 3.8. Rata cheltuielilor de exploatare**

Indicator	2024	2025	Abatere
Total cheltuieli (lei)	2.350.043	2.577.298	–
Total venituri (lei)	2.307.332	2.659.152	–
Rata chelt. exploatare	101,85%	96,92%	-4,93 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F20

Rata cheltuielilor de exploatare exprimă proporția din venituri absorbită de cheltuieli. O valoare supraunitară (101,85% în 2024) semnifică faptul că cheltuielile depășesc veniturile – situație deficitară care a generat pierderea din 2024. Reducerea la 96,92% în 2025 indică intrarea în teritoriul profitabilității: la fiecare 100 lei venituri, sunt consumați 96,92 lei cheltuieli, rămânând 3,08 lei ca marja netă. Scăderea de 4,93 puncte procentuale este semnificativă și reflectă eficientizarea operațională constatată în structura cheltuielilor.

### 3.5.6. Ponderea cheltuielilor cu personalul în total cheltuieli

**Formula de calcul:**  $\text{Pondere chelt. personal} = (\text{Cheltuieli personal} / \text{Total cheltuieli}) \times 100$

**Tabelul 3.9. Ponderea cheltuielilor cu personalul**

Indicator	2024	2025	Abatere
Cheltuieli personal (lei)	646.791	783.215	–
Total cheltuieli (lei)	2.350.043	2.577.298	–
Pondere chelt. personal	27,52%	30,39%	+2,87 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F20

Ponderea cheltuielilor cu personalul în totalul cheltuielilor s-a majorat de la 27,52% la 30,39%, reflectând creșterea mai rapidă a masei salariale față de restul categoriilor de costuri. Această evoluție este tipică perioadelor de extindere a activității sau de aplicare a unor majorări salariale. Deși indicatorul semnalează o presiune crescută din partea costurilor de personal, nivelul de 30,39% rămâne în limite rezonabile pentru sectoarele bazate pe prestarea de servicii. Monitorizarea atentă a acestui indicator în perioadele viitoare este recomandată pentru a preveni o erodare a marjelor.

### 3.6. Indicatori de lichiditate

Lichiditatea reflectă capacitatea entității de a-și onora obligațiile financiare pe termen scurt, utilizând activele circulante disponibile. Este o dimensiune critică a sănătății financiare, întrucât o entitate rentabilă poate totuși intra în dificultate dacă nu poate face față plăților imediate.

#### 3.6.1. Lichiditatea curentă (generală)

**Formula de calcul:**  $\text{Lichiditate curentă} = \text{Active circulante} / \text{Datorii curente}$

**Tabelul 3.10. Lichiditatea curentă**

Indicator	2024	2025	Abatere
Active circulante (lei)	74.571	116.563	–
Datorii curente (lei)	700.364	762.094	–
Lichiditate curentă	0,107	0,153	+0,046

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Rata lichidității curente este cel mai utilizat indicator de lichiditate, valorile recomandate în literatura de specialitate situându-se în intervalul [1,2 – 2,0]. Valorile de 0,107 în 2024 și 0,153 în 2025 se situează considerabil sub pragul minim de 1,0, semnalând că datoriile pe termen scurt depășesc cu mult activele circulante disponibile. Această situație este caracteristică entităților cu active preponderent imobilizate și cu finanțare prin datorii comerciale pe termen scurt. Deși îmbunătățirea de

la 0,107 la 0,153 este pozitivă în termeni relativi (+43%), distanța față de nivelurile normale rămâne mare și impune măsuri structurale de corecție pe termen mediu.

### 3.6.2. Lichiditatea rapidă (testul acid)

**Formula de calcul:** Lichiditate rapidă = (Active circulante – Stocuri) / Datorii curente

**Tabelul 3.11. Lichiditatea rapidă**

Indicator	2024	2025	Abatere
Active circulante – Stocuri (lei)	37.941	48.971	–
Datorii curente (lei)	700.364	762.094	–
Lichiditate rapidă	0,054	0,064	+0,010

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Testul acid elimină stocurile din calculul activelor lichide, deoarece acestea pot necesita timp pentru a fi transformate în numerar. Nivelul de 0,064 în 2025 – față de 0,054 în 2024 – se situează extrem de departe de pragul optim de 0,8–1,0. Diferența minimă față de lichiditatea curentă (0,153 vs. 0,064) este explicată de ponderea semnificativă a stocurilor în activele circulante: stocurile de 67.592 lei reprezintă 58% din activele circulante totale de 116.563 lei. Această structură dezechilibrată între stocuri și creanțe/disponibilități reduce și mai mult capacitatea de plată imediată.

### 3.6.3. Lichiditatea imediată

**Formula de calcul:** Lichiditate imediată = Disponibilități bănești / Datorii curente

**Tabelul 3.12. Lichiditatea imediată**

Indicator	2024	2025	Abatere
Disponibilități bănești (lei)	10.518	27.670	–
Datorii curente (lei)	700.364	762.094	–
Lichiditate imediată	0,015	0,036	+0,021

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Lichiditatea imediată reprezintă cel mai restrictiv test de capacitate de plată, luând în calcul exclusiv disponibilitățile bănești – numerarul și soldurile conturilor bancare. Dublarea disponibilităților de la 10.518 lei la 27.670 lei (+163%) este un progres real, reflectat în creșterea lichidității imediate de la 0,015 la 0,036. Cu toate acestea, valorile rămân extrem de scăzute: disponibilitățile acoperă mai puțin de 4% din datoriile curente. Aceasta nu înseamnă neapărat că entitatea se confruntă cu o criză imediată de lichiditate – entitățile cu contracte comerciale regulate și cu furnizori fideli pot funcționa cu disponibilități reduse dacă fluxurile de intrare sunt previzibile –, dar semnalează o marjă de siguranță foarte limitată la perturbări neprevăzute.

### 3.7. Indicatori de solvabilitate și structură financiară

Solvabilitatea evaluează capacitatea structurală a entității de a-și onora toate obligațiile – pe termen scurt și lung – din activele disponibile. Spre deosebire de lichiditate, care are un orizont imediat, solvabilitatea reflectă soliditatea financiară pe termen mediu și lung.

#### 3.7.1. Solvabilitatea generală

**Formula de calcul:**  $\text{Solvabilitate generală} = (\text{Total active} / \text{Total datorii}) \times 100$

**Tabelul 3.13. Solvabilitatea generală**

Indicator	2024	2025	Abatere
Total active (lei)	1.365.413	1.447.772	–
Total datorii (lei)	842.942	843.707	–
Solvabilitate generală	162,0%	171,6%	+9,6 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Solvabilitatea generală indică de câte ori activele totale ale entității acoperă datoriile totale. O valoare superioară pragului de 100% semnifică faptul că entitatea are suficiente active pentru a-și achita integral toate obligațiile față de terți. Valoarea de 162,0% în 2024 și de 171,6% în 2025 plasează entitatea în zona de siguranță structurală: activele depășesc datoriile cu 62%, respectiv 71,6%. Creșterea cu 9,6 puncte procentuale este determinată de creșterea activelor totale cu 6,1% în condițiile menținerii practic constante a datoriilor totale (care au crescut cu doar 0,09%).

#### 3.7.2. Gradul de îndatorare

**Formula de calcul:**  $\text{Grad de îndatorare} = (\text{Total datorii} / \text{Total active}) \times 100$

**Tabelul 3.14. Gradul de îndatorare**

Indicator	2024	2025	Abatere
Total datorii (lei)	842.942	843.707	–
Total active (lei)	1.365.413	1.447.772	–
Grad de îndatorare	61,7%	58,3%	–3,4 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Gradul de îndatorare exprimă proporția activelor finanțate din surse externe. Nivelul de 58,3% în 2025 – față de 61,7% în 2024 – rămâne ridicat comparativ cu pragul optim de sub 50% recomandat în practica financiară, dar direcția de evoluție este favorabilă. Reducerea cu 3,4 puncte procentuale demonstrează că entitatea avansează treptat spre o structură de finanțare mai echilibrată. Principalul factor al acestei reduceri a fost creșterea bazei de active prin valorificarea profitului curent, în condițiile menținerii relativ constante a datoriilor totale.

### 3.7.3. Rata autonomiei financiare

**Formula de calcul:** Autonomie financiară = (Capitaluri proprii / Total active) × 100

**Tabelul 3.15. Rata autonomiei financiare**

Indicator	2024	2025	Abatere
Capitaluri proprii (lei)	522.471	604.324	–
Total active (lei)	1.365.413	1.447.772	–
Autonomie financiară	38,3%	41,7%	+3,4 p.p.

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Rata autonomiei financiare – complementara gradului de îndatorare – reflectă ponderea surselor proprii în finanțarea activelor. Creșterea de la 38,3% la 41,7% confirmă consolidarea graduală a independenței financiare. Valorile rămân sub pragul optim de 50–60%, indicând o dependență mai mare față de creditori decât față de surse proprii. Cu toate acestea, îmbunătățirea de 3,4 puncte procentuale este consistentă cu tendința generală de redresare constatată de-a lungul analizei.

### 3.8. Indicatori de echilibru financiar

Echilibrul financiar structural se analizează prin intermediul fondului de rulment, necesarului de fond de rulment și trezoreriei nete – instrumente care evaluează corespondența dintre sursele permanente de finanțare și utilizările pe termen lung, respectiv nevoile de finanțare ale ciclului de exploatare.

#### 3.8.1. Fondul de rulment (FR)

**Formula de calcul:** Fond de rulment = Capital permanent – Active imobilizate

**Tabelul 3.16. Fondul de rulment**

Indicator	2024 (lei)	2025 (lei)	Abatere
Capital permanent (lei)	665.049	685.937	–
Active imobilizate (lei)	1.290.842	1.331.209	–
Fond de rulment	–625.793	–645.272	–19.479

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Fondul de rulment negativ în ambii ani analizați semnifică că entitatea nu dispune de suficiente surse permanente pentru a finanța integral activele imobilizate, diferența fiind acoperită din resurse atrase pe termen scurt. Această situație, denumită dezechilibru financiar structural, reprezintă principala vulnerabilitate identificată în analiza financiară. Adâncirea fondului de rulment negativ de la –625.793 lei la –645.272 lei (cu 19.479 lei) indică o ușoară înrăutățire, determinată de creșterea mai rapidă a activelor imobilizate față de capitalul permanent. Remedierea structurală ar presupune fie

majorarea capitalului propriu, fie contractarea de finanțări pe termen lung pentru a acoperi investițiile în active fixe.

### 3.8.2. Necesarul de fond de rulment (NFR)

**Formula de calcul:**  $NFR = (\text{Active circulante} - \text{Stocuri}) - \text{Datorii curente de exploatare}$

**Tabelul 3.17. Necesarul de fond de rulment**

Indicator	2024 (lei)	2025 (lei)	Abatere
Active circulante – Stocuri (lei)	37.941	48.971	–
Datorii curente (lei)	700.364	762.094	–
Necesar fond de rulment	–662.423	–713.123	–50.700

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Necesarul de fond de rulment negativ indică că datoriile de exploatare pe termen scurt depășesc activele circulante (exclusiv stocurile), ceea ce înseamnă că furnizorii și creditorii comerciali finanțează o parte semnificativă din activele curente. Această situație nu este neapărat negativă – ea poate reflecta o putere de negociere favorabilă față de furnizori sau termene lungi de plată obținute prin contracte comerciale avantajoase. Cu toate acestea, adâncirea NFR negativ de la –662.423 lei la –713.123 lei (+50.700 lei) indică o creștere a presiunii obligațiilor curente față de activele lichide disponibile.

### 3.8.3. Trezoreria netă (TN)

**Formula de calcul:**  $\text{Trezorerie netă} = \text{Fond de rulment} - \text{Necesar de fond de rulment}$

**Tabelul 3.18. Trezoreria netă**

Indicator	2024 (lei)	2025 (lei)	Abatere
Fond de rulment (lei)	–625.793	–645.272	–
Necesar fond de rulment (lei)	–662.423	–713.123	–
Trezorerie netă	36.630	67.851	+31.221

Sursa: Calcule proprii pe baza F10

Trezoreria netă pozitivă în ambii ani – și în creștere de la 36.630 lei la 67.851 lei – este surprinzătoare în contextul unui fond de rulment și NFR ambele negative, dar se explică matematic prin NFR mai negativ decât FR. Aceasta semnifică faptul că datoriile de exploatare finanțează inclusiv disponibilitățile bănești ale entității. Creșterea trezoreriei nete cu 31.221 lei (+85,2%) reflectă acumularea de lichidități operaționale și este un semnal pozitiv privind capacitatea de autofinanțare pe termen scurt.

### 3.9. Indicatori de gestiune a activelor

Indicatorii de gestiune evaluează eficiența cu care entitatea valorifică activele disponibile pentru generarea de venituri, constituind o punte între performanța comercială și cea financiară.

#### 3.9.1. Viteza de rotație a creanțelor

**Formula de calcul:**  $VRC = \text{Cifra de afaceri} / \text{Creanțe}$

**Tabelul 3.19. Viteza de rotație a creanțelor**

Indicator	2024	2025	Abatere
Cifra de afaceri (lei)	2.158.144	2.543.426	–
Creanțe (lei)	27.423	21.301	–
Viteza rotație creanțe (rot./an)	78,7	119,4	+40,7 rot.
Durata de încasare (zile)	4,6	3,0	–1,6 zile

Sursa: Calcule proprii pe baza F10 și F20

Viteza de rotație a creanțelor de 119,4 rotații pe an în 2025 (față de 78,7 în 2024) și durata medie de încasare de numai 3 zile (față de 4,6 zile) indică o gestionare excepțional de eficientă a creanțelor. Clientela plătește practic în avans sau la livrare, ceea ce elimină riscul de creanțe neîncasate și menține presiunea pe trezorerie la un nivel redus. Reducerea soldului creanțelor de la 27.423 lei la 21.301 lei confirmă această politică agresivă de colectare.

#### 3.9.2. Viteza de rotație a stocurilor

**Formula de calcul:**  $VRS = \text{Total cheltuieli} / \text{Stocuri}$

**Tabelul 3.20. Viteza de rotație a stocurilor**

Indicator	2024	2025	Abatere
Total cheltuieli (lei)	2.350.043	2.577.298	–
Stocuri (lei)	36.630	67.592	–
Viteza rotație stocuri (rot./an)	64,2	38,1	–26,1 rot.
Durata medie de stocare (zile)	5,6	9,4	+3,8 zile

Sursa: Calcule proprii pe baza F10 și F20

Viteza de rotație a stocurilor a scăzut de la 64,2 la 38,1 rotații pe an, determinând o creștere a duratei medii de stocare de la 5,6 la 9,4 zile. Această evoluție este corelată cu creșterea soldului stocurilor cu 84,53% – de la 36.630 lei la 67.592 lei. Deși valorile rămân foarte bune în termeni absoluți (9,4 zile de stocare este un nivel extrem de redus), tendința de creștere a imobilizărilor în stocuri merită urmărită. Cauzele posibile includ aprovizionări anticipate sau acumularea de materiale consumabile necesare extinderii activității.



### 3.9.3. Viteza de rotație a activelor totale

**Formula de calcul:**  $VRA = \text{Cifra de afaceri} / \text{Total active}$

**Tabelul 3.21. Viteza de rotație a activelor totale**

Indicator	2024	2025	Abatere
Cifra de afaceri (lei)	2.158.144	2.543.426	–
Total active (lei)	1.365.413	1.447.772	–
Viteza rotație active totale	1,58 rot.	1,76 rot.	+0,18 rot.

Sursa: Calcule proprii pe baza F10 și F20

Viteza de rotație a activelor totale a crescut de la 1,58 la 1,76 rotații pe an, indicând că entitatea generează tot mai mulți lei de cifră de afaceri la fiecare leu investit în active. Aceasta reflectă o utilizare mai eficientă a bazei de active, în condițiile în care cifra de afaceri a crescut cu 17,85%, iar activele totale au crescut cu numai 6,1%. Valorile superioare pragului de 1,0 rotație confirmă că entitatea nu are active subutilizate în mod semnificativ.

### 3.9.4. Durata medie de achitare a datoriilor

**Formula de calcul:**  $\text{Durata achitare datorii} = (\text{Total datorii} / \text{Cifra de afaceri}) \times 365$

**Tabelul 3.22. Durata medie de achitare a datoriilor**

Indicator	2024	2025	Abatere
Total datorii (lei)	842.942	843.707	–
Cifra de afaceri (lei)	2.158.144	2.543.426	–
Durata achitare datorii (zile)	142,6	121,1	–21,5 zile

Sursa: Calcule proprii pe baza F10 și F20

Durata medie de achitare a datoriilor a scăzut de la 142,6 zile la 121,1 zile – o ameliorare de 21,5 zile care reflectă creșterea mai rapidă a cifrei de afaceri față de datorii. Această evoluție favorabilă indică o capacitate sporită de rambursare a obligațiilor față de terți. Valorile absolute rămân ridicate, dar sunt normale pentru entitățile cu active fixe predominante finanțate prin credite comerciale pe termen scurt.

## 3.10. Tabloul sintetic al indicatorilor economico-financiari

Tabelul următor centralizează toți indicatorii calculați, cu valorile și tendința aferentă exercițiilor 2024 și 2025, oferind o imagine de ansamblu a diagnosticului financiar complet.

**Tabelul 3.23. Tabloul sintetic complet al indicatorilor economico-financiari, exercițiile 2024–2025**

Indicator	2024	2025	Tend- ință	Apreciere
Cifra de afaceri (lei)	2.158.144	2.543.426	↑	+17,85%
Total venituri (lei)	2.307.332	2.659.152	↑	+15,25%
Total cheltuieli (lei)	2.350.043	2.577.298	↑	+9,67%
Profit net / (Pierdere) (lei)	-42.711	81.854	↑	Redresare
Rata rent. comerciale	-1,98%	3,22%	↑	Pozitiv
Rata rent. economice (ROA)	-3,13%	5,65%	↑	Pozitiv
Rata rent. financiare (ROE)	-8,17%	13,55%	↑	Pozitiv
Marja netă a profitului	-1,85%	3,08%	↑	Pozitiv
Rata chelt. de exploatare	101,85%	96,92%	↓	Favorabil
Pond. chelt. personal	27,52%	30,39%	↑	De monitorizat
Lichiditate curentă	0,107	0,153	↑	Critic – sub 1
Lichiditate rapidă	0,054	0,064	↑	Critic – sub 0,8
Lichiditate imediată	0,015	0,036	↑	Critic – sub 0,3
Solvabilitate generală	162,0%	171,6%	↑	Satisfăcător
Grad de îndatorare	61,7%	58,3%	↓	De redus
Autonomie financiară	38,3%	41,7%	↑	În creștere
Fond de rulment (lei)	-625.793	-645.272	↓	Negativ – risc
Necesar fond de rulment (lei)	-662.423	-713.123	↓	Negativ
Trezorerie netă (lei)	36.630	67.851	↑	Pozitiv
Viteza rotație creanțe (rot.)	78,7	119,4	↑	Excelent
Durata încasare creanțe (zile)	4,6	3,0	↓	Excelent
Viteza rotație stocuri (rot.)	64,2	38,1	↓	Atenție trend
Viteza rotație active totale	1,58	1,76	↑	Favorabil
Durata achitare datorii (zile)	142,6	121,1	↓	Îmbunătățit

Sursa: Calcule proprii pe baza bilanțului F10 și contului de profit și pierdere F20

### 3.11. Sinteza diagnosticului financiar și concluzii de capitol

Analiza celor 24 de indicatori economico-financiari calculați pentru exercițiile 2024 și 2025 evidențiază o imagine duală a entității: pe de o parte, o redresare autentică și susținută din perspectiva rentabilității și a gestionării eficiente a creanțelor; pe de altă parte, vulnerabilități structurale persistente în zona lichidității imediate și a echilibrului financiar pe termen lung.

Aspectele pozitive sunt incontestabile: cifra de afaceri a crescut cu 17,85%, profitul net a inversat semnul față de 2024 (de la o pierdere de 42.711 lei la un profit de 81.854 lei), toate ratele de rentabilitate s-au îmbunătățit substanțial, viteza de rotație a creanțelor este excepțional de ridicată, iar trezoreria netă a crescut cu 85,2%. Capitalurile proprii s-au consolidat prin reinvestirea profitului, gradul de îndatorare a scăzut, iar eficiența utilizării activelor a crescut.

Vulnerabilitățile identificate sunt, în egală măsură, reale și semnificative: lichiditatea curentă (0,153) și cea rapidă (0,064) sunt cu mult sub minimul recomandat, fondul de rulment negativ

(-645.272 lei) indică un dezechilibru structural persistent, iar cheltuielile cu personalul au crescut mai rapid decât veniturile. Aceste aspecte nu pun în pericol imediat continuitatea activității, dar necesită atenție managerială și măsuri de corecție pe termen mediu.

În ansamblul său, entitatea traversează o fază de redresare cu fundamentare economică reală, iar indicatorii din 2025 oferă premise favorabile pentru consolidarea performanței în exercițiile viitoare, cu condiția gestionării riguroase a structurii financiare și a controlului cheltuielilor cu personalul.

## **CAPITOLUL 4 – SISTEM INFORMATIC PENTRU GESTIUNEA ȘI ANALIZA DATELOR FINANCIARE**

### **4.1. Contextul și necesitatea implementării unui sistem informatic**

Economia digitală contemporană impune entităților economice, indiferent de dimensiunea lor, adoptarea unor instrumente informatice capabile să automatizeze prelucrarea datelor, să reducă riscul de eroare umană și să furnizeze informații decizionale în timp real. Managementul financiar clasic, bazat pe calcule manuale și foi de calcul nestructurate, nu mai răspunde în mod satisfăcător cerințelor de rapiditate, acuratețe și trasabilitate ale unui mediu de afaceri tot mai complex și mai reglementat.

În cazul entității analizate, volumul datelor financiare – structurate pe mai mulți ani de exercițiu și pe zeci de indicatori interconectați – justifică implementarea unui sistem informatic dedicat, care să centralizeze datele brute, să calculeze automat indicatorii derivați și să genereze rapoarte vizuale interpretabile de utilizatori fără pregătire contabilă de specialitate. Platforma aleasă pentru această implementare este Microsoft Access, un sistem de gestiune a bazelor de date relaționale (SGBD) inclus în suita Microsoft Office, cu o arhitectură flexibilă, un motor de interogări SQL nativ și instrumente vizuale integrate de creare a formularelor și rapoartelor.

Alegerea Microsoft Access față de alternative precum Excel, SQL Server sau soluții ERP complete se justifică prin mai mulți factori practici: familiaritatea utilizatorilor cu interfața Microsoft Office reduce costurile de formare; mediul de proiectare vizual (Design View, Query Design Grid) permite construirea logicii de calcul fără cunoștințe avansate de programare; dimensiunea datelor – câteva zeci de câmpuri pe an financiar – nu necesită un motor de baze de date de tip enterprise; și, nu în ultimul rând, portabilitatea fișierului .accdb permite distribuirea și utilizarea aplicației pe orice stație cu Microsoft Office instalat, fără costuri de infrastructură suplimentare.

### **4.2. Arhitectura generală a aplicației informatice**

Din perspectivă arhitecturală, aplicația proiectată respectă principiul separării preocupărilor (Separation of Concerns), organizând componentele pe trei niveluri funcționale distincte, fiecare cu un rol bine definit în fluxul de prelucrare a informației.

**Tabelul 4.1. Arhitectura pe trei niveluri a aplicației informatice**

Nivel	Componentă principală	Funcție și responsabilitate
Nivel 1 – Date	Tabel DATE_FI-FINANCIARE	Stochează datele brute extrase din F10 și F20 pentru fiecare exercițiu financiar; singura componentă care conține valori introduse manual
Nivel 2 – Logică	Interogări (Queries) Access	Calculează automat indicatorii financiari derivați prin formule SQL și atribuie calificative de performanță prin funcții If imbricate
Nivel 3 – Prezentare	Rapoarte (Reports) + Switchboard	Vizualizează rezultatele cu formatare condiționată tip semafor; permite navigarea rapidă între rapoarte fără cunoașterea structurii tehnice

Sursa: Proiectare proprie

Această arhitectură garantează că modificarea datelor de intrare (nivel 1) se propagă automat la nivelul calculelor (nivel 2) și al prezentării (nivel 3), fără nicio intervenție suplimentară din partea utilizatorului. Adăugarea unui nou exercițiu financiar (de exemplu, exercițiul 2026) necesită exclusiv completarea unui rând nou în tabelul DATE\_FINANCIARE, toate interogările și rapoartele actualizându-se automat la rulare.

### 4.3. Proiectarea tabelului central – DATE\_FINANCIARE

Tabelul DATE\_FINANCIARE constituie fundamentul tehnic al întregii aplicații. A fost ales designul de tip flat table (tabel plat, nennormalizat) în locul unei structuri relaționale cu tabele multiple, decizie justificată de natura datelor: fiecare indicator se calculează exclusiv pe baza datelor unui singur exercițiu financiar, fără relații de tip unu-la-mulți între entități distincte. Absența joncțiunilor (JOIN) simplifică formulele SQL și elimină riscurile de erori de legătură între tabele.

**Tabelul 4.2. Structura tabelului DATE\_FINANCIARE – Design View (Microsoft Access). Câmpul AnFinanciar este desemnat cheie primară. Toate câmpurile numerice folosesc tipul Double (precizie 15 cifre)**

Câmp (Field Name)	Tip de Date	Rol analitic	Cheie
AnFinanciar	AutoNumber / Integer	Identificator unic al exercițiului financiar (2024, 2025...)	PK ✓
CifraAfaceriNeta	Number (Double)	Venituri din activitatea curentă – rd. 01, F20	
AlteVenitExploatare	Number (Double)	Alte venituri operaționale – rd. 02, F20	
CostMateriePrima	Number (Double)	Costul consumabilelor și materiilor – rd. 03, F20	
CheltuieliPersonal	Number (Double)	Salarii, contribuții sociale – rd. 04, F20	
AjustarileValoare	Number (Double)	Amortizări și provizioane nete – rd. 05, F20	
AlteCheltuiExplo	Number (Double)	Alte cheltuieli de exploatare – rd. 06, F20	
ImpoziteTaxe	Number (Double)	Impozite și taxe curente – rd. 07, F20	
RezultatNet	Number (Double)	Profit net (pozitiv) / Pierdere (negativ) – rd. 08/09, F20	
ActiveImobilizate	Number (Double)	Imobilizări nete totale – rd. 04, F10	

Câmp (Field Name)	Tip de Date	Rol analitic	Cheie
Stocuri	Number (Double)	Stocuri totale – rd. 05, F10	
Creante	Number (Double)	Creanțe comerciale și alte creanțe – rd. 06, F10	
CasaSiConturi	Number (Double)	Disponibilități bănești – rd. 08, F10	
ActiveCirculante	Number (Double)	Total active circulante – rd. 09, F10	
DatoriiCurente	Number (Double)	Datorii scadente sub 1 an – rd. 13, F10	
DatoriiTermenLung	Number (Double)	Datorii scadente peste 1 an – rd. 16, F10	
CapitaluriProprii	Number (Double)	Total capitaluri proprii – rd. 49, F10	

Sursa: Proiectare proprie

Field Name	Data Type
AnFinanciar	Number
CifraAfaceriNeta	Number
AlteVenitExploatare	Number
CostMateriePrima	Number
CheltuieliPersonal	Number
AjustarileValoare	Number
AlteCheltuiExplo	Number
ImpoziteTaxe	Number
RezultatNet	Number
ActiveImobilizate	Number
Stocuri	Number
Creante	Number
CasaSiConturi	Number
ActiveCirculante	Number
DatoriiCurente	Number
DatoriiTermenLung	Number
CapitaluriProprii	Number

**Fig. 4.1. Structura tabelului DATE\_FINANCIARE în modul Design View (Microsoft Access)**

Sursa: Aplicație informatică proprie

Câmpul cheie primară AnFinanciar nu admite valori duplicate sau NULL, asigurând unicitatea și integritatea fiecărei înregistrări. Tipul Double pentru câmpurile numerice este esențial pentru valori mari (de ordinul milioanelei), eliminând riscul erorilor de rotunjire care ar apărea cu tipul Integer sau Single. Câmpul RezultatNet acceptă valori negative (pierderi), ceea ce permite calculul corect al indicatorilor de rentabilitate și în exercițiile deficitare.

#### 4.4. Datele financiare introduse – Datasheet View

După finalizarea structurii în modul Design View, datele reale au fost introduse în tabelul DATE\_FINANCIARE prin modul Datasheet View, pe baza documentelor oficiale F10 și F20 aferente exercițiilor 2024 și 2025. Această etapă de introducere manuală este singura care implică intervenția utilizatorului; toate procesele ulterioare sunt automatizate.

**Tabelul 4.3. Date financiare introduse în tabelul DATE\_FINANCIARE – Datasheet View (valori în lei)**

Câmp	2024 (lei)	2025 (lei)	Variație abs.	Variație %
CifraAfaceriNeta	2.158.144	2.543.426	+385.282	+17,85%
AlteVenitExploatare	149.188	115.726	-33.462	-22,43%
CostMateriePrima	200.684	106.834	-93.850	-46,77%
CheltuieliPersonal	646.791	783.215	+136.424	+21,10%
AjustarileValoare	190.722	188.793	-1.929	-1,01%
AlteCheltuiExplo	1.249.780	1.464.342	+214.562	+17,17%
ImpoziteTaxe	62.066	34.114	-27.952	-45,04%
RezultatNet (- = pierdere)	-42.711	+81.854	+124.565	-
ActiveImobilizate	1.290.842	1.331.209	+40.367	+3,13%
Stocuri	36.630	67.592	+30.962	+84,53%
Creante	27.423	21.301	-6.122	-22,32%
CasaSiConturi	10.518	27.670	+17.152	+163,06%
ActiveCirculante	74.571	116.563	+41.992	+56,31%
DatoriiCurente	700.364	762.094	+61.730	+8,81%
DatoriiTermenLung	142.578	81.613	-60.965	-42,75%
CapitaluriProprii	522.471	604.324	+81.853	+15,67%

Sursa: Bilanțul prescurtat F10 și Contul prescurtat de profit și pierdere F20, exercițiile 2024–2025

AnFinanciar	CifraAfacerii	AlteVenitEx	CostMaterie	CheltuieliPe	AjustarileVa	AlteCheltui	ImpoziteTax	RezultatNet	ActiveImobi	Stocuri	Creante	CasaSiContu	ActiveCircul	DatoriiCurer	DatoriiTerm	CapitaluriPr
2024	2158144	149188	200684	646791	190722	1249780	62066	-42711	1290842	36630	27423	10518	74571	700364	142578	522471
2025	2543426	115726	106834	783215	188793	1464342	34114	81854	1331209	67592	21301	27670	116563	762094	81613	604324

**Fig. 4.2. Datele financiare 2024–2025 în modul Datasheet View al tabelului DATE\_FINANCIARE**

Sursa: Aplicație informatică proprie

Câteva evoluții din structura datelor merită subliniate înainte de a proceda la calculul indicatorilor. Disponibilitățile bănești au crescut spectaculos – de la 10.518 lei la 27.670 lei (+163%), semn al consolidării poziției de trezorerie. Stocurile au înregistrat o creștere de 84,53%, posibil ca efect al unor aprovizionări strategice anticipate. Datoriile pe termen lung s-au redus cu 42,75% – de la 142.578 lei la 81.613 lei –, indicând o politică deliberată de dezîndatorare. Capitalurile proprii s-au majorat cu 15,67% prin acumularea profitului net din 2025, confirmând funcționarea mecanismului de autofinanțare.

#### 4.5. Interogările de calcul – logica SQL și funcțiile If

Interogările Access (Select Queries) constituie stratul de logică al aplicației, responsabil cu transformarea datelor brute din tabelul DATE\_FINANCIARE în indicatori financiar calculați și în calificative de performanță. Fiecare interogare conține câmpuri calculate definite prin expresii SQL introduse în grila de proiectare (Query Design Grid).

Elementul central al logicii de calcul îl reprezintă funcția If imbricată (Nested If – Immediate If), disponibilă nativ în Access SQL. Aceasta evaluează o condiție logică și returnează una din două valori, după schema generală: `IIIf(condiție; valoare_dacă_adevărat; valoare_dacă_fals)`. Prin imbricarea a

două funcții If se obțin trei niveluri de clasificare – OPTIM, ACCEPTABIL și DEFICITAR – corespunzătoare unor praguri valorice prestabilite:

### Structura generală a funcției If imbricate:

```
IIIf([Indicator] > Prag_OPTIM; "OPTIM";  
    IIIf([Indicator] > Prag_ACCEPTABIL; "ACCEPTABIL"; "DEFICITAR"))
```

### Exemplu concret – Solvabilitatea generală:

```
IIIf([SG] > 200; "OPTIM";  
    IIIf([SG] > 100; "ACCEPTABIL"; "DEFICITAR"))
```

*Sintaxa funcției If imbricate utilizată pentru generarea automată a calificativelor de performanță.*

Diagnosticile calitative sunt stocate în câmpuri separate (prefixate D\_), distincte de valorile numerice ale indicatorilor. Această separare permite utilizarea independentă a valorilor numerice în grafice și a calificativelor textuale în câmpurile cu formatare condiționată din rapoarte.

#### 4.5.1. Interogarea de rentabilitate

Prima interogare prelucrează datele din contul de profit și pierdere și calculează toți indicatorii de profitabilitate. Câmpurile calculate sunt definite prin formule care referențiază direct câmpurile din tabelul DATE\_FINANCIARE, utilizând sintaxa [NumeCâmp].

#### Câmpurile calculate ale interogării (Access SQL):

RRC: [RezultatNet]/[CifraAfaceriNeta]\*100

D\_RRC: IIIf([RRC]>10;"OPTIM";IIIf([RRC]>0;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

ROA: [RezultatNet]/([ActiveImobilizate]+[ActiveCirculante])\*100

D\_ROA: IIIf([ROA]>10;"OPTIM";IIIf([ROA]>0;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

ROE: [RezultatNet]/[CapitaluriProprii]\*100

D\_ROE: IIIf([ROE]>20;"OPTIM";IIIf([ROE]>10;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

MNP: [RezultatNet]/([CifraAfaceriNeta]+[AlteVenitExploatare])\*100

D\_MNP: IIIf([MNP]>5;"OPTIM";IIIf([MNP]>0;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

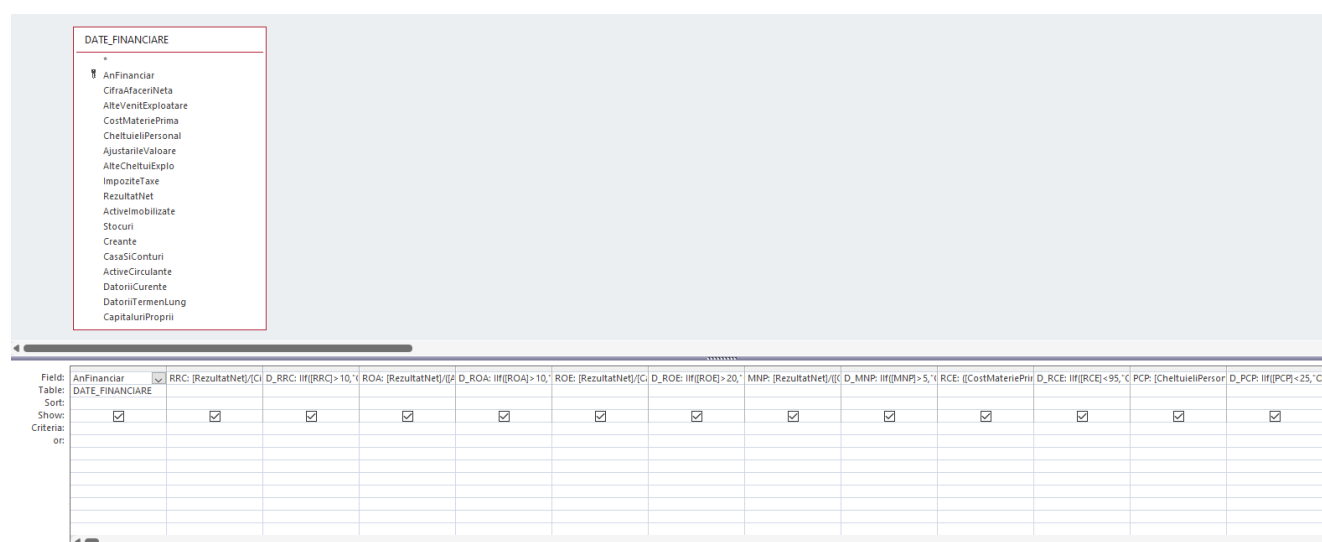
RCE: ([CostMateriePrima]+[CheltuieliPersonal]+[AjustarileValoare]+[AlteCheltuiExplo]+[ImpoziteTaxe])/([CifraAfaceriNeta]+[AlteVenitExploatare])\*100

D\_RCE: IIIf([RCE]<95;"OPTIM";IIIf([RCE]<100;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

PCP: [CheltuieliPersonal]/([CostMateriePrima]+[CheltuieliPersonal]+[AjustarileValoare]+[AlteCheltuiExplo]+[ImpoziteTaxe])\*100

D\_PCP: IIIf([PCP]<25;"OPTIM";IIIf([PCP]<35;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))





**Fig. 4.3. Interogarea Q\_Rentabilitate în modul Query Design (Microsoft Access)**

Sursa: Aplicație informatică proprie

AnFinanciar	RRC	D_RRC	ROA	D_ROA	ROE	D_ROE	MNP	D_MNP	RCE	D_RCE	PCP	D_PCP
2024	-1.9790616381	DEFICITAR	-3.128064549	DEFICITAR	-8.1748077884	DEFICITAR	-1.8510990183	DEFICITAR	101.851099018	DEFICITAR	27.5225176731	ACCEPTABIL
2025	3.21825757856	ACCEPTABIL	5.65379079026	ACCEPTABIL	13.5447210437	ACCEPTABIL	3.07819936581	ACCEPTABIL	96.9218006342	ACCEPTABIL	30.3889965382	ACCEPTABIL

**Fig. 4.4. Rezultatele interogării Q\_Rentabilitate în Microsoft Access (DEFICIT. = DEFICITAR; ACCEPT. = ACCEPTABIL)**

Sursa: Aplicație informatică proprie

Analiza diagnosticelor pentru exercițiul 2025 evidențiază o schimbare radicală față de 2024: toți indicatorii de rentabilitate au trecut din zona DEFICITAR în zona ACCEPTABIL, confirmând că redresarea financiară este autentică și transversală. Rata cheltuielilor de exploatare ( $RCE = 96,92\%$ ) a coborât sub pragul critic de 100%, marcând intrarea în zona profitabilității operaționale. Ponderea cheltuielilor cu personalul rămâne în zona ACCEPTABIL în ambii ani, dar evoluția ascendentă (+2,87 p.p.) justifică monitorizarea continuă.

#### 4.5.2. Interogarea de lichiditate și solvabilitate

A doua interogare calculează indicatorii de capacitate de plată și de soliditate structurală, pe baza datelor din bilanțul prescurtat F10.

##### Câmpurile calculate ale interogării (Access SQL):

LC:  $[ActiveCirculante] / [DatoriiCurente]$

D\_LC:  $IIIf([LC] > 1.2; "OPTIM"; IIIf([LC] > 1; "ACCEPTABIL"; "DEFICITAR"))$

LR:  $([ActiveCirculante] - [Stocuri]) / [DatoriiCurente]$

D\_LR:  $IIIf([LR] > 1; "OPTIM"; IIIf([LR] > 0.8; "ACCEPTABIL"; "DEFICITAR"))$

LI:  $[CasaSiConturi] / [DatoriiCurente]$

D\_LI:  $IIIf([LI] > 0.5; "OPTIM"; IIIf([LI] > 0.2; "ACCEPTABIL"; "DEFICITAR"))$

SG: ([ActiveImobilizate]+[ActiveCirculante])/([DatoriiCurente]+[DatoriiTermenLung])\*100

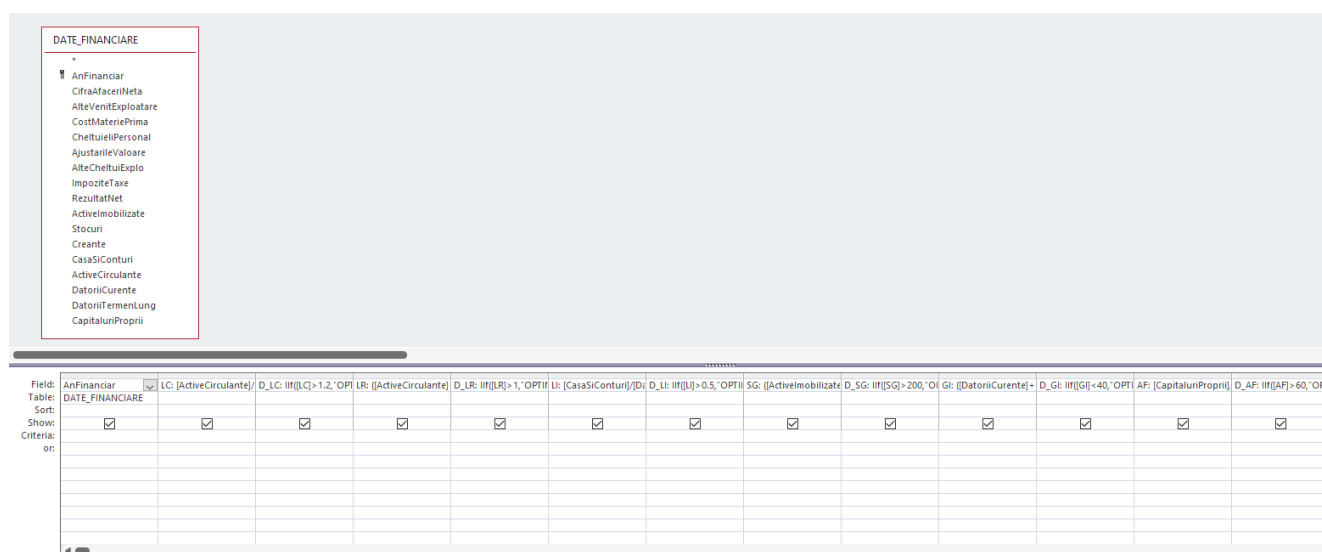
D\_SG: IIf([SG]>200;"OPTIM";IIf([SG]>100;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

GI: ([DatoriiCurente]+[DatoriiTermenLung])/([ActiveImobilizate]+[ActiveCirculante])\*100

D\_GI: IIf([GI]<40;"OPTIM";IIf([GI]<60;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

AF: [CapitaluriProprii]/([ActiveImobilizate]+[ActiveCirculante])\*100

D\_AF: IIf([AF]>60;"OPTIM";IIf([AF]>40;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))



**Fig. 4.5. Interogarea Q\_Lichiditate\_Solvabilitate în modul Query Design**

Sursa: Aplicație informatică proprie

AnFinanciar	LC	D_LC	LR	D_LR	LI	D_LI	SG	D_SG	GI	D_GI	AF	D_AF
2024	0.10647463319	DEFICITAR	0.05417325848	DEFICITAR	0.01501790498	DEFICITAR	161.98184454	ACCEPTABIL	61.7353137842	DEFICITAR	38.2646862158	DEFICITAR
2025	0.15295094831	DEFICITAR	0.06425847730	DEFICITAR	0.03630785704	DEFICITAR	171.596537661	ACCEPTABIL	58.2762341032	ACCEPTABIL	41.7416554540	ACCEPTABIL

**Fig. 4.6. Rezultatele interogării Q\_Lichiditate\_Solvabilitate în Microsoft Access**

Sursa: Aplicație informatică proprie

Diagnosticile din această categorie oglindesc dualitatea constatată în capitolul analitic: lichiditatea (LC, LR, LI) rămâne în zona DEFICITAR în ambii ani, în timp ce indicatorii structurali (SG, GI, AF) s-au ameliorat semnificativ. Gradul de îndatorare a trecut din DEFICITAR în ACCEPTABIL în 2025, iar autonomia financiară a atins pragul inferior al zonei ACCEPTABIL. Câmpurile cu diagnostic DEFICITAR sunt marcate automat cu roșu în rapoartele aplicației, atrăgând instant atenția utilizatorului asupra zonelor critice.

### 4.5.3. Interogarea de gestiune și echilibru financiar

Cea de-a treia interogare calculează indicatorii de eficiență operațională și de echilibru structural.

#### Câmpurile calculate ale interogării (Access SQL):

VRC: [CifraAfaceriNeta]/[Creante]

D\_VRC: IIf([VRC]>12;"OPTIM";IIf([VRC]>6;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

DIC: 360/([CifraAfaceriNeta]/[Creante])

D\_DIC: IIf([DIC]<30;"OPTIM";IIf([DIC]<60;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

VRS: ([CostMateriePrima]+[AjustarileValoare])/[Stocuri]

D\_VRS: IIf([VRS]>24;"OPTIM";IIf([VRS]>12;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

VRA: [CifraAfaceriNeta]/([ActiveImobilizate]+[ActiveCirculante])

D\_VRA: IIf([VRA]>1.5;"OPTIM";IIf([VRA]>1;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

FR: ([CapitaluriProprii]+[DatoriiTermenLung])- [ActiveImobilizate]

D\_FR: IIf([FR]>0;"OPTIM";"DEFICITAR")

TN: ([CapitaluriProprii]+[DatoriiTermenLung])- [ActiveImobilizate]-((([ActiveCirculante]-[Stocuri])- [DatoriiCurente])

D\_TN: IIf([TN]>0;"OPTIM";"DEFICITAR")

DAD: ([DatoriiCurente]+[DatoriiTermenLung])/[CifraAfaceriNeta]\*365

D\_DAD: IIf([DAD]<90;"OPTIM";IIf([DAD]<180;"ACCEPTABIL";"DEFICITAR"))

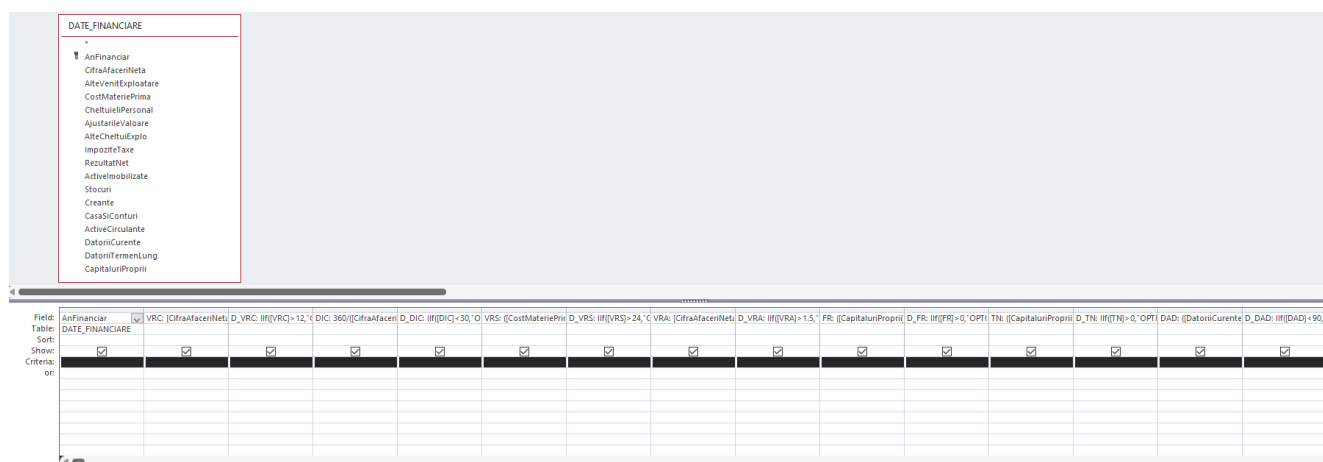


Fig. 4.7. Interogarea Q\_Gestiune\_Echilibru în modul Query Design

Sursa: Aplicație informatică proprie

AnFinanciar	VRC	D_VRC	DIC	D_DIC	VRS	D_VRS	VRA	D_VRA	FR	D_FR	TN	D_TN	DAD	D_DAD
2024	78.6983189294	OPTIM	4.57443062187	OPTIM	10.6853944854	DEFICITAR	1.58057964879	OPTIM	-625793	DEFICITAR	36630	OPTIM	142.564087475	ACCEPTABIL
2025	119.404065537	OPTIM	3.01497271790	OPTIM	4.37369807078	DEFICITAR	1.75678628955	OPTIM	-645272	DEFICITAR	67851	OPTIM	121.078047877	ACCEPTABIL

**Fig. 4.8. Rezultatele interogării Q\_Gestiune\_Echilibru în Microsoft Access**

Sursa: Aplicație informatică proprie

Indicatorii de gestiune prezintă cele mai variate diagnostice, reflectând tabloul complex al eficienței operaționale. Viteza de rotație a creanțelor (VRC) și trezoreria netă (TN) obțin OPTIM în ambii ani – performanțe remarcabile. Viteza de rotație a activelor (VRA) se menține la OPTIM, confirmând valorificarea eficientă a bazei de active. Fondul de rulment (FR) este DEFICITAR în ambii ani, semnalând dezechilibrul structural persistent. Viteza de rotație a stocurilor (VRS) se situează în zona DEFICITAR în ambii ani (10,69 rotații în 2024 și 4,37 în 2025, sub pragul de 12), deteriorându-se suplimentar în 2025 ca efect al creșterii rapide a soldului stocurilor (+84,53%).

#### 4.6. Matricea de performanță – referențialul de evaluare

Matricea de performanță constituie componenta metodologică a aplicației, definind pragurile valorice pe baza cărora funcțiile Ilf generează calificativele de diagnostic. Pragurile au fost calibrate în raport cu recomandările literaturii de specialitate în analiza economico-financiară, adaptate specificului activității entității.

Indicator	OPTIM	ACCEPTABIL	DEFICITAR	Diag_2025
Rata rent. com	> 10%	0% – 10%	< 0%	ACCEPTABIL
Rata rent. econ	> 10%	0% – 10%	< 0%	ACCEPTABIL
Rata rent. finar	> 20%	10% – 20%	< 10%	ACCEPTABIL
Marja netă a pr	> 5%	0% – 5%	< 0%	ACCEPTABIL
Rata chelt. exp	< 95%	95% – 100%	> 100%	ACCEPTABIL
Pond. chelt. pe	< 25%	25% – 35%	> 35%	ACCEPTABIL
Lichiditate cure	> 1,2	1,0 – 1,2	< 1,0	DEFICITAR
Lichiditate rapi	> 1,0	0,8 – 1,0	< 0,8	DEFICITAR
Lichiditate ime	> 0,5	0,2 – 0,5	< 0,2	DEFICITAR
Solvabilitate ge	> 200%	100% – 200%	< 100%	ACCEPTABIL
Grad de îndato	< 40%	40% – 60%	> 60%	ACCEPTABIL
Autonomie fin	> 60%	40% – 60%	< 40%	ACCEPTABIL
Viteza rotație c	> 12 rot.	6 – 12 rot.	< 6 rot.	OPTIM
Durata încasare	< 30 zile	30 – 60 zile	> 60 zile	OPTIM
Viteza rotație s	> 24 rot.	12 – 24 rot.	< 12 rot.	DEFICITAR
Viteza rotație a	> 1,5 rot.	1 – 1,5 rot.	< 1 rot.	OPTIM
Fond de rulme	Pozitiv	—	Negativ	DEFICITAR
Trezorerie netă	Pozitivă	—	Negativă	OPTIM
Durata achitare	< 90 zile	90 – 180 zile	> 180 zile	ACCEPTABIL

**Fig. 4.9. Matricea de performanță (tabelul MATRICE\_PERFORMANTA) în Microsoft Access**

Sursa: Aplicație informatică proprie

#### 4.7. Rapoartele de analiză și sistemul de formatare condiționată

Rapoartele (Reports) reprezintă interfața de ieșire a aplicației, concepute pentru a prezenta rezultatele calculelor într-un format vizual, intuitiv și rapid de interpretat. Microsoft Access permite atribuirea regulilor de formatare condiționată (Conditional Formatting) câmpurilor din rapoarte, modificând automat culoarea de fundal sau a textului în funcție de valoarea calificativului generat de funcțiile If.

**Tabelul 4.4. Sistemul de codificare vizuală (semafor) utilizat în rapoartele aplicației**

Calificativ	Culoare (cod hex)	Semnificație managerială
OPTIM	Verde (#C6EFCE)	Performanță la nivel optim – nu necesită intervenție imediată
ACCEPTABIL	Galben (#FFF2CC)	Zona de funcționare normală – monitorizare periodică recomandată
DEFICITAR	Roșu (#FFCCCC)	Risc identificat – intervenție managerială necesară în regim prioritar

Sursa: Proiectare proprie

Aplicația conține trei rapoarte principale, câte unul pentru fiecare categorie de indicatori, plus un raport de sinteză (dashboard) care centralizează distribuția diagnosticilor pe categorii. Fiecare raport include, pe lângă tabelul cu indicatori și calitative colorate, un grafic de tip Modern Charts care vizualizează evoluția celor mai relevanți indicatori din categorie între 2024 și 2025.

Accesul la rapoarte se realizează prin interfața de navigare (Switchboard), un formular principal care grupează butoanele de comandă pe sectoare tematice. Utilizatorul accesează orice raport cu un singur clic, fără cunoașterea structurii tehnice a bazei de date.

#### 4.8. Tabloul de bord final – distribuția diagnosticilor

Raportul de sinteză centralizează distribuția celor 19 diagnostice generate de aplicație pentru exercițiul financiar 2025, oferind o imagine globală asupra situației financiare a entității.

**Tabelul 4.5. Tabloul de bord final – distribuția diagnosticilor, exercițiul financiar 2025**

Categorie de analiză	Nr. indic.	OPTIM	ACCEPTABIL	DEFICITAR
Rentabilitate (6 indicatori)	6	0	6	0
Lichiditate și Solvabilitate (6 ind.)	6	0	3	3
Gestiune și Echilibru Financiar (7 ind.)	7	3	2	2
TOTAL	19	3 (15,8%)	11 (57,9%)	5 (26,3%)

Sursa: Aplicație informatică proprie

Tabloul de bord confirmă că entitatea se găsește preponderent în zona ACCEPTABIL (57,9% din indicatori), cu un număr limitat de indicatori OPTIM (15,8% – viteza de rotație a creanțelor, trezoreria netă și viteza de rotație a activelor) și cu 5 indicatori DEFICITAR (26,3% – toți indicatorii de lichiditate curentă, rapidă și imediată, fondul de rulment negativ și viteza de rotație a stocurilor). Această distribuție confirmă că redresarea activității este reală, dar capacitatea de plată imediată reprezintă principala zonă de risc care necesită măsuri prioritare.

#### 4.9. Interfața de navigare – Switchboard

Interfața de navigare transformă ansamblul tehnic de tabele, interogări și rapoarte într-o aplicație informatică integrată, accesibilă oricărui utilizator fără cunoștințe avansate de Microsoft Access. Elementul central este un formular principal (Navigation Form) care conține butoane de comandă organizate pe sectoare tematice, fiecare buton declanșând o acțiune macro predefinită.

**Tabelul 4.6. Structura interfeței de navigare – butoane, acțiuni macro și rapoartele vizate**

Nr.	Buton de comandă	Acțiune macro	Raport vizat
1	Rentabilitate – Prezentare generală	OpenReport [Rap_Rentabilitate]	Rap_Rentabilitate_Generala
2	ROA și ROE – Randamente	OpenReport [Rap_ROA_ROE]	Rap_Randamente_Capital
3	Cheltuieli – Structură și eficiență	OpenReport [Rap_Cheltuieli]	Rap_Structura_Cheltuieli
4	Lichiditate curentă și rapidă	OpenReport [Rap_Lichiditate]	Rap_Lichiditate
5	Solvabilitate și autonomie fin.	OpenReport [Rap_Solvabilitate]	Rap_Solvabilitate
6	Gestiunea creanțelor	OpenReport [Rap_Creante]	Rap_Gestiune_Creante
7	Gestiunea stocurilor	OpenReport [Rap_Stocuri]	Rap_Gestiune_Stocuri
8	Echilibru financiar (FR, NFR, TN)	OpenReport [Rap_Echilibru]	Rap_Echilibru_Fin
9	Dashboard – Sinteză generală	OpenReport [Rap_Dashboard]	Rap_Dashboard_Final
10	Matrice de performanță	OpenReport [Rap_Matrice]	Rap_Matrice_Perf
11	Actualizare date	OpenTable [DATE_FINANCIARE]	DATE_FINANCIARE
12	Ieșire din aplicație	Quit	–

Sursa: Proiectare proprie

#### 4.10. Concluzii privind sistemul informatic proiectat

Aplicația informatică proiectată în Microsoft Access pentru entitatea analizată demonstrează că un instrument de asistare a deciziei financiare performant poate fi implementat cu resurse limitate și fără investiții costisitoare în infrastructură sau în licențe software. Calculul automat al celor 19 indicatori financiari, diagnosticul calitativ generat prin funcțiile If imbricate, sistemul de vizualizare

semafor și interfața de navigare intuitivă transformă datele contabile brute într-un instrument decizional operațional, utilizabil în timp real.

Avantajele principale ale soluției propuse includ: scalabilitatea (un nou exercițiu financiar necesită exclusiv adăugarea unui rând în tabelul de date), portabilitatea (fișierul .accdb rulează pe orice stație cu Microsoft Office), mentenabilitatea redusă (formulele nu necesită modificare la actualizarea datelor) și accesibilitatea pentru utilizatori non-tehnici prin interfața Switchboard. Riscul de eroare de calcul este eliminat prin automatizarea completă a procesului de derivare a indicatorilor din datele brute.

Limitele soluției sunt reprezentate de absența colaborativității (un singur utilizator activ simultan), de lipsa integrării automate cu sursele de date contabile și de capacitățile grafice mai limitate față de platformele dedicate de business intelligence. Pe termen mediu, o migrare a aplicației către Microsoft Power BI, conectat la un fișier Excel structurat sau la un server SQL, ar depăși aceste limitări, menținând în același timp logica de calcul și diagnosticul calitativ proiectate în această etapă.

## CAPITOLUL 5 – ANALIZA SITUAȚIILOR FINANCIARE

### 5.1. Analiza bilanțului contabil

Analiza bilanțului contabil are rolul de a evidenția structura patrimoniului societății, modul de finanțare al activelor și echilibrul financiar al acesteia. Bilanțul reflectă poziția financiară a entității la sfârșitul exercițiului financiar 2025.

**Tabelul 5.1. Structura bilanțului în anul 2025**

Indicator	Valoare (lei)
<b>ACTIV</b>	
Active imobilizate	1.331.208
Active circulante din care:	116.563
Stocuri	67.592
Creanțe	21.301
Disponibilități	27.670
<b>Total active</b>	<b>1.447.771</b>
<b>PASIV</b>	
Capital social	220
Rezerve	44
Profit reportat	522.206
Capitalul propriu	522.470
Datorii totale din care:	843.707
Datorii pe termen scurt (sub 1 an)	762.094
Datorii pe termen lung (peste 1 an)	81.613
<b>Total pasiv</b>	<b>1.447.771</b>

#### 5.1.1. Structura activului

Activul societății este format din active imobilizate și active circulante.

#### 5.1.2. Activele imobilizate

În anul 2025, activele imobilizate au valoarea de **1.331.208 lei**, reprezentând cea mai importantă componentă a patrimoniului. Acestea includ: construcții (spațiul de desfășurare a activității), echipamente tehnice și de bucătărie, mobilier și alte dotări.

Ponderea ridicată a imobilizărilor indică faptul că societatea desfășoară o activitate stabilă, bazată pe investiții în infrastructură și echipamente.



### 5.1.3. Activele circulante

Activele circulante au următoarea structură:

- ▣ stocuri: **67.592 lei**
- ▣ creanțe: **21.301 lei**
- ▣ disponibilități bănești: **27.670 lei**

Totalul activelor circulante este de **116.563 lei**, ceea ce evidențiază o activitate operațională cu stocuri reduse și încasări relativ rapide, specifică activității de restaurant.

### 5.1.4. Structura pasivului

**Pasivul societății** este format din capitaluri proprii și datorii.

### 5.1.5. Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au următoarea structură:

capital social: **220 lei**  
rezerve: **44 lei**  
profit reportat: **522.206 lei**

Totalul capitalurilor proprii este de **522.470 lei**, ceea ce indică o capacitate bună de autofinanțare, susținută în principal de rezultatele reportate din anii anteriori.

### 5.1.6. Datorii

Datoriile totale ale societății sunt în valoare de **843.707 lei**, fiind formate în principal din: datorii către furnizori, obligații fiscale, alte datorii pe termen scurt.

Se observă că societatea utilizează într-o proporție semnificativă finanțare prin datorii, ceea ce este specific activităților cu rulaj rapid.

### 5.1.7. Analiza echilibrului financiar

Analiza structurii bilanțului evidențiază următoarele aspecte:

total active: **1.447.771 lei**  
total pasive: **1.447.771 lei**

Se confirmă astfel **egalitatea bilanțieră**, ceea ce indică o evidență contabilă corectă.

Structura activului arată o predominanță clară a activelor imobilizate, ceea ce reflectă caracterul stabil al investițiilor societății. În același timp, activele circulante au un nivel redus, dar suficient pentru desfășurarea activității curente.

Din perspectiva pasivului, se observă o pondere importantă a datoriilor (aproximativ 58%), ceea ce indică o finanțare mixtă, bazată atât pe resurse proprii, cât și pe surse externe.

Analiza bilanțului contabil pentru anul 2025 evidențiază o societate cu: structură solidă a activelor imobilizate, nivel redus al stocurilor și creanțelor, dependență moderată de finanțarea prin datorii, capitaluri proprii semnificative, susținute de profitul reportat.

În ansamblu, societatea prezintă o **poziție financiară stabilă**, cu un echilibru acceptabil între sursele proprii și cele atrase, specifică unei activități de tip restaurant cu rulaj constant.

## 5.2. Analiza contului de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere reprezintă situația financiară care reflectă performanța economică a societății într-o anumită perioadă de gestiune. Acesta evidențiază **veniturile realizate, cheltuielile efectuate și rezultatul financiar obținut**, respectiv profitul sau pierderea exercițiului financiar.

Analiza acestui document este esențială pentru aprecierea **rentabilității activității**, a structurii veniturilor și cheltuielilor, precum și a capacității societății de a genera profit.

### 5.2.1. Analiza veniturilor

În anul 2025, societatea a realizat **venituri totale de 2.648.052 lei**, structurate în principal astfel: **venituri din activitatea de exploatare**, provenite din vânzarea produselor și mărfurilor specifice activității de restaurant;

**venituri financiare**, în valoare de **11.099 lei**, reprezentând în principal dobânzi sau alte venituri financiare.

Se observă că **veniturile din exploatare dețin ponderea covârșitoare**, ceea ce este specific activităților comerciale și de alimentație publică, unde rezultatul depinde în mod direct de volumul vânzărilor.

### 5.2.2. Analiza cheltuielilor

Cheltuielile totale ale societății în anul 2025 au fost de **2.525.605 lei**, fiind structurate astfel:

cheltuieli cu materiile prime și mărfurile;

cheltuieli cu personalul; cheltuieli cu utilitățile; cheltuieli cu amortizarea; alte cheltuieli de exploatare;

cheltuieli financiare (dobânzi).

Se remarcă faptul că cele mai importante categorii de cheltuieli sunt: **cheltuielile cu materiile prime**, direct corelate cu activitatea de bază; **cheltuielile cu salariile**, necesare desfășurării activității; **alte cheltuieli de exploatare**, care au o pondere semnificativă în costurile totale.

Structura cheltuielilor este specifică unui restaurant, unde costurile variabile (materii prime) și cele fixe (salarii, utilități) au un impact major asupra rezultatului.

### 5.2.3. Concluzie

Raportul dintre veniturile și cheltuielile exercițiului 2025 se soldează cu un **profit net de 81.854 lei**, ceea ce confirmă caracterul rentabil al activității. Marja de profit rămâne însă relativ redusă – aspect firesc în domeniul alimentației publice, unde ponderea ridicată a cheltuielilor cu materiile prime și cu personalul comprimă rezultatul exercițiului. Analiza detaliată a rentabilității, a lichidității, a solvabilității și a celorlalți indicatori economico-financiari, urmărită comparativ pe exercițiile 2024–2025, este dezvoltată în Capitolul 3, motiv pentru care nu este reluată aici.

## CONCLUZII ȘI PROPUNERI

### Concluzii

Demersul de față a pornit de la o cerință cât se poate de practică: aceea de a înțelege, dincolo de cifrele brute din bilanț, în ce direcție se îndreaptă entitatea analizată și cum poate fi acest diagnostic transformat într-un instrument de lucru curent. Cele două capitole aplicative răspund, împreună, acestei cerințe – primul, prin analiza propriu-zisă a exercițiilor 2024 și 2025 pe baza situațiilor financiare oficiale, iar al doilea, prin proiectarea unei aplicații care preia aceeași logică de calcul și o automatizează.

Imaginea care se desprinde din analiză este, înainte de toate, una de redresare. Trecerea de la o pierdere netă de 42.711 lei în 2024 la un profit net de 81.854 lei în 2025 nu este un accident contabil, ci rezultatul firesc al unei foarfece favorabile între venituri și cheltuieli: cifra de afaceri a avansat cu 17,85%, până la 2.543.426 lei, în timp ce cheltuielile totale au crescut cu numai 9,67%. Acest decalaj explică de ce toți indicatorii de rentabilitate au trecut din zona negativă în cea pozitivă, rata rentabilității financiare ajungând la 13,55% – un randament care depășește confortabil dobânda uzuală la depozite și justifică, din punct de vedere economic, menținerea capitalului în firmă. Semnalul cel mai elocvent rămâne însă rata cheltuielilor de exploatare, coborâtă de la 101,85% la 96,92%: pentru prima dată în intervalul analizat, fiecare leu de venit acoperă integral costurile și lasă loc de profit.

Pe planul structurii financiare, entitatea stă bine. Activele acoperă datoriile totale de aproape 1,7 ori, gradul de îndatorare a scăzut la 58,3%, autonomia financiară a urcat la 41,7%, iar datoriile pe termen lung au fost reduse cu peste 40%. Această consolidare s-a produs preponderent pe seama profitului reinvestit, ceea ce arată că mecanismul de autofinanțare funcționează. La fel de remarcabilă este gestiunea creanțelor: cu o durată medie de încasare de numai trei zile, firma practic nu finanțează clienții, eliminând una dintre sursele clasice de tensiune asupra trezoreriei.

Tocmai pe fondul acestor evoluții pozitive se conturează, cu atât mai clar, principala vulnerabilitate – lichiditatea. Indicatorii de lichiditate curentă (0,153), rapidă (0,064) și imediată (0,036) rămân mult sub pragurile considerate normale, iar fondul de rulment negativ, de -645.272 lei, confirmă că o parte din activele imobilizate este finanțată din resurse pe termen scurt. Este o fragilitate structurală, nu una conjuncturală, care nu pune în pericol imediat continuitatea activității – atâta vreme cât încasările rămân regulate – dar care reduce sensibil marja de manevră în fața unor evenimente neprevăzute. În aceeași zonă de atenție intră ritmul cheltuielilor cu personalul, crescut cu 21,10% și depășind astfel creșterea veniturilor, precum și majorarea cu 84,53% a soldului stocurilor, care a încetinit viteza de rotație a acestora.

Componenta informatică a lucrării arată că acest tip de diagnostic poate fi pus la îndemâna unei entități mici sau medii fără investiții semnificative. Aplicația proiectată în Microsoft Access preia datele din situațiile financiare, recalculează automat cei nouăsprezece indicatori și le atribuie un calificativ – 3 OPTIM, 11 ACCEPTABIL și 5 DEFICITAR pentru exercițiul 2025 – pe care îl prezintă vizual, în logică de semafor. Dincolo de eleganța tehnică, valoarea reală a soluției stă în faptul că aceeași concluzie pe care analistul o formulează în câteva pagini devine, pentru conducere, o imagine de ansamblu lizibilă într-o singură privire, actualizabilă prin simpla adăugare a unui nou an de date.

### Propuneri și recomandări

Pornind de la concluziile de mai sus, formulăm câteva direcții de acțiune, ordonate după urgența pe care o presupun.

1. **Refacerea marjei de lichiditate.** Lichiditatea este punctul în care redresarea de ansamblu nu s-a tradus încă în siguranță operațională. Cea mai directă pârghie este transferul unei părți din datoriile curente către finanțare pe termen mediu, astfel încât presiunea plăților imediate să se diminueze. În paralel, prelungirea termenelor negociate cu furnizorii și menținerea politicii de încasare rapidă de la clienți pot îmbunătăți raportul dintre activele și pasivele curente fără costuri suplimentare.
2. **Corectarea fondului de rulment.** Fondul de rulment negativ de –645.272 lei este expresia aceluiasi dezechilibru, privit din unghiul finanțării pe termen lung. Acoperirea investițiilor în active imobilizate ar trebui asigurată din surse cu scadență comparabilă – credite sau linii de finanțare pe termen lung – iar orice nou proiect de investiții să fie cuplat, încă din faza de planificare, cu sursa care îl susține. Altfel, fiecare achiziție de active fixe adâncește decalajul.
3. **Corelarea costurilor cu personalul cu productivitatea.** Saltul de 21,10% al cheltuielilor salariale poate fi pe deplin justificat de extinderea activității, însă numai dacă este însoțit de o creștere proporțională a rezultatelor. Recomandăm legarea evoluției salariale de indicatori concreți de vânzări și eficiență, pentru ca acest cost – aflat deja la 30,39% din total – să rămână sub control pe măsură ce firma crește.
4. **Optimizarea stocurilor.** Creșterea cu 84,53% a stocurilor a încetinit rotația acestora și a imobilizat lichidități de care firma are nevoie în altă parte. O revizuire a politicii de aprovizionare, orientată către principiul *just-in-time* și către un stoc de siguranță redus la strictul necesar continuității, ar elibera o parte din aceste resurse.

5. **Dezvoltarea aplicației informatice.** Instrumentul construit în Access acoperă bine diagnosticul retrospectiv; pasul următor firesc este orientarea lui către viitor, prin module de bugetare (realizat *vs.* plan), de proiecție a fluxurilor de numerar și de raportare trimestrială. Pe termen mediu, migrarea logicii deja proiectate către o platformă de tip Power BI ar adăuga colaborare și grafică avansată, fără a rescrie calculele.
6. **Instituirea unei monitorizări trimestriale.** Pentru ca toate cele de mai sus să producă efecte, diagnosticul nu trebuie să rămână un exercițiu anual. Actualizarea trimestrială a datelor și citirea sistematică a tabloului de bord ar permite sesizarea din timp a abaterilor – în special pe zona de lichiditate – și intervenția înainte ca acestea să se consolideze.

Privită în ansamblu, entitatea analizată se află la începutul unui parcurs de redresare cu temei economic real: performanța operațională s-a întors pe pozitiv, iar baza financiară se consolidează an de an. Continuarea acestui parcurs ține mai puțin de rentabilitate – care a fost deja recâștigată – și mai mult de disciplina cu care vor fi gestionate lichiditatea și echilibrul structural, sprijinite de un instrument informatic folosit nu ocazional, ci ca rutină de conducere.

## BIBLIOGRAFIE

### Legislație contabilă și fiscală

1. Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
2. Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.
3. OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate.

### Cărți de specialitate

4. Feleagă, N., Malciu, L., Contabilitate financiară aprofundată, Editura Economică, București.
5. Ristea, M., Bazele contabilității, Editura Universitară, București.
6. Vasile, E., Contabilitate financiară și raportare financiară, Editura C.H. Beck, București.
7. Vâlceanu, G., Robu, V., Georgescu, N., Analiză economico-financiară, Editura Economică, București.
8. Petrescu, S., Analiză și diagnostic financiar-contabil. Ghid teoretico-aplicativ, Editura CECCAR, București.
9. Mărgulescu, D., Analiza economico-financiară a întreprinderii, Editura Tribuna Economică, București.

### Surse interne ale societății

10. Bilanț contabil 2025 – societatea analizată.
11. Cont de profit și pierdere 2025.
12. Documente contabile primare (facturi, bonuri fiscale, extrase de cont bancar).
13. Evidențe contabile din programul de contabilitate utilizat (SAGA sau echivalent).