



ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ
LA
FERMA
ORGANIZAȚIEI NON-PROFIT

ACȚIUNEA FELIX

ANALIZĂ REALIZATĂ DE
S.C. SOLUȚII AVANSATE S.R.L.
ÎN COLABORARE CU
UNIVERSITATEA EMANUEL DIN ORADEA
NOIEMBRIE 2009, ORADEA

Oradea, județul Bihor, România
05 Noiembrie 2009

Prezentul raport a fost întocmit la cererea conducerii ONG – Acțiunea Felix și este destinat exclusiv uzului intern al societății. Nici o parte din acest raport nu poate fi utilizat sau publicat fără acordul expres al Directorului ONG – Acțiunea Felix și cu acordul firmei care l-a întocmit, SC Soluții Avansate SRL.

Prezentul raport de analiză conține calculul a mai multor indicatori considerați relevanți din anumite categorii de date și analiza lor în dinamică în perioada luată în analiză după cum urmează:

- analiza bilanțului contabil;
- analiza contului de profit și pierderi;
- analiza producției de lapte a fermei și a unor indicatori specifici acestei ramuri de activitate;
- compararea unor indicatori specifici activității fermei cu alte ferme cu același profil de activitate din țară și din străinătate;
- recomandări făcute în urma analizei.

Analiza efectuată are la bază datele furnizate din contabilitatea fermei pentru perioada 2004 și până în iulie 2009.

Scopul principal al acestui raport este de a stabili situația actuală a fermei și de a se face recomandări necesare îmbunătățirii performanțelor economice a activității desfășurate, performanțe care să se reflecte în special în obținerea unor profituri mai mari în urma activității de bază a fermei: producția de lapte de vacă. Raportul studiază datele din contabilitate și reliefează anumiți indicatori care pot determina situația actuală a fermei și comparația cu alte ferme de același profil. În cadrul raportului analiza s-a concentrat în special pe partea de producție de lapte a fermei și doar accidental pe restul activității: producția de carne sau cultivarea plantelor furajere din cadrul fermei.

Raportul nu are scopul de a analiza corectitudine înregistrărilor din contabilitatea fermei, care pot ieși la iveală în urma analizei, ci studierii datelor primite din contabilitatea fermei. Raportul nu își propune să sugereze corecturile necesare pentru îmbunătățirea înregistrărilor contabile.

Raportul nu își propune să ofere rețete de furajare a animalelor sau propuneri de culturi agricole care să asigure o alimentație optimă a vitelor crescute, în schimb în cadrul raportului se regăsesc anumite recomandări obținute în urma analizei impactului economic asupra fermei determinat de rețetele de furajare utilizate în perioada ianuarie 2008 - iulie 2009 și achiziția unor componente ale acestor rețete din surse externe fermei. De asemenea în cadrul raportului nu s-a putut analiza specific influența fiecărei componente din cadrul rețetelor de furajare asupra producției de lapte și a calității acestuia / penalităților obținute în urma livrării acestuia către procesatorii de lapte; dar raportul conține totuși anumiți indicatori care țin cont de ansamblul rețetei folosite în perioada analizată.

Recomandările finale care se regăsesc sunt făcute atât în urma studierii datelor din contabilitate cât și în urma observațiilor directe făcute în urma vizitelor directe efectuate de specialiștii firmei de consultanță SC Soluții Avansate SRL la fața locului. De asemenea un rol important l-au avut discuțiile și clarificările cerute departamentului de contabilitate al fermei reprezentat de Dna. Marcela Vaida și în urma discuției și prezentării fermei efectuate de Dl. Hapca, veterinarul fermei. Pentru întocmirea anumitor indicatori comparativi s-au folosit și date obținute din diferite surse externe fermei analizate. Toate aceste surse nu vor putea fi publicate fără acordul scris al SC Soluții Avansate SRL și a deținătorului informațiilor utilizate.

Toate informațiile conținute în raport au la bază sume exprimate în moneda națională - RON.

Rezultatele fermei în general sunt bune, fiind diferite de la aspect la aspect, dar acestea pot fi îmbunătățite, cum deja s-au și înregistrat astfel de progrese. În secțiunea finală am realizat atât un calcul cu potențialul acestor îmbunătățiri, cât și o serie de recomandări pentru o mai bună organizare și atingerea unor ținte superioare.

Pentru clarificări suplimentare referitor la anumiți indicatori se poate solicita explicații de la firma de consultanță.

Consultant financiar,
Economist Petru Fotea

Project Manager,
lect. univ. drd. Ioan Fotea

CUPRINS

Cuprins	4
I. Analiza în dinamică a activelor imobilizate bilanțiere în perioada 2004 - 2008	6
1. Analiza evoluției terenurilor	6
2. Analiza categoriei de active - construcții	6
3. Analiza în dinamică a echipamentelor tehnologice.....	7
4. Evoluția efectivului de animale și a plantațiilor în cadrul fermei în perioada studiată	7
5. Evoluția aparaturii și echipamentelor în cadrul fermei în perioada studiată	8
6. Evoluția imobilizărilor corporale în curs.....	8
7. Dinamica categoriei de imobilizări corporale 2004-2008.....	8
8. Analiza în comparație a evoluției activelor imobilizate în comparație cu evoluția cifrei de afaceri în perioada 2004-2008.....	9
II. Analiza structurii imobilizărilor corporale în perioada 2004-2008	10
1. Studiul evoluției ponderii terenurilor din total activ imobilizat în perioada 2004-2008	10
2. Studiul evoluției ponderii construcțiilor din total activ imobilizat în perioada 2004-2008.....	10
3. Evoluția ponderii echipamentelor tehnologice în perioada 2004-2008.....	11
4. Ponderea ratei mijloacelor de transport în perioada analizată.....	11
5. Evoluția ponderii grupei animale și plantații în total active imobilizate	11
6. Ponderea imobilizărilor corporale în curs	11
III. Analiza în dinamică a activelor circulante în perioada 2004 – 2008	12
1. Evoluția stocurilor în perioada 2004-2008	12
2. Evoluția creanțelor în dinamică în perioada 2004-2008	13
3. Evoluția disponibilităților în perioada 2004-2008.....	13
IV. Analiza structurii pasivului bilanțier în perioada 2004-2008	14
1. Analiza grupei aporturi	14
2. Grupa de provizioane pentru riscuri și cheltuieli.....	14
3. Analiza datoriilor.....	14
3a. Analiza datoriilor pe termen lung.....	14
3b. Analiza datoriilor pe termen scurt (pâna la 1 an).....	15
V. Indicatori de lichiditate (Liquidity ratios)	16
1. Rata lichidității generale (Current Ratio)	16
2. Rata lichidității intermediare (Testul acid – Quick Ratio)	17
3. Rata lichidității imediate (Cash ratio).....	17
VI. Indicatori de solvabilitate (îndatorare) - (Solvency ratios)	19
1. Rata datoriilor (Debt Ratio)	19
2. Gradul de îndatorare (Debt to Equity Ratio)	19
3. Rata de solvabilitate (Long Term Debt to Equity Ratio)	20
4. Rata de acoperire a activelor imobilizate (Fixed Charge Coverage)	21
VII. Indicatori de gestiune (Efficiency ratios)	22
1. Viteza de rotație a activelor circulante prin cifra de afaceri (Curent Assets Turnover) (exprimată în zile)	22
2. Viteza de rotație a stocurilor (RS – Inventory Turnover)	22
3. Viteza de rotație a creanțelor (Accounts Receivable Turnover)	23
4. Viteza de rotație a furnizorilor prin cifra de afaceri (Credit Days Ratio).....	24

VIII. Indicatori de rentabilitate (Profitability Ratios)	26
1. Marja profitului (Profit Margin).....	26
2. Rentabilitatea investitiei (ROI – Return on Investment)	27
3. Rentabilitatea activelor totale (ROA – Return on Total Assets)	27
4) Rata rentabilitatii generale (RRG).....	28
IX. Analiza veniturilor	29
1. Analiza structurii veniturilor pentru anul 2008.....	29
2. Analiza evoluției în timp a structurii veniturilor pentru perioada 2004 - iulie 2009	29
X. Analiza cheltuielilor	31
1. Analiza structurii cheltuielilor pe anul 2008.....	31
2. Analiza evoluției în timp a structurii cheltuielilor pentru perioada 2004-iulie 2009	32
XI. Analiza rezultatului activității economice	33
1. Evoluția rezultatului activităților economice a fermei în perioada 2004-2008 în %.....	33
2. Evoluția profitului pe cap de vacă	34
3. Evoluția profitului pe angajat	34
XII. Indicatori pentru productivitate	35
1. Evoluția producției de lapte pe cap de vacă în lactație în perioada 2004- iulie 2009	35
2. Evoluția procentuală a cantității de lapte obținută din potențialul rasei din care fac parte vacile	35
3. Evoluția productivității determinată ca și cantitatea de lapte obținută raportată la numărul de angajați	36
4. Cheltuielile cu personalul angajat raportate la producția de lapte obținută	36
5. Comparație cu alte ferme de vaci din țară și străinătate: producția medie de lapte zilnică/vacă în lactație.....	37
XIII. Analiza consumului de furaje	38
1. Analiza consumului de furaje pe cap de vită mulsă pe perioada ianuarie 2008-iulie 2009 exprimată în kg de furaje pe cap de vită	38
2. Cheltuieli cu furajele pe cap de vită de lapte	38
3. Structura cheltuielilor cu furajele pentru vacile de lapte	39
4. Indicatorul cheltuieli cu furajele pentru un litru de lapte produs pe perioada ianuarie 2008-iulie 2009	40
5. Structura cheltuielilor cu furajele pentru vacile în lactație în perioada ianuarie 2008-iulie 2009	41
6. Analiza producțiilor agricole obținute pe suprafețele de teren cultivate de fermă	42
XIV. Calcul de potențiale economii sau venituri suplimentare	43
pentru perioada analizată ianuarie 2008 – iulie 2009	43
1. Suma penalizărilor pentru calitatea laptelui predat în perioada ianuarie 2008-iulie 2009 a fost de	43
2. Utilizarea șrotului de floarea soarelui în loc de șrot de soia	43
3. Porumb boabe din producție proprie	44
4. Costuri rezultate prin nerealizarea potențialului	45
XV. Recomandări	46