

Tehnici de analiza si gestiune a fondului de rulment

Autor: Soft MFC

Tehnici de analiză și gestiune a fondului de

rulment

Fondul de rulment reprezintă diferența dintre activele circulante și datoriile curente. Este un indicator esențial pentru evaluarea lichidității și capacității unei firme de a-și finanța activitățile curente fără a recurge la surse externe. Gestiunea eficientă a fondului de rulment este crucială pentru stabilitatea financiară și pentru evitarea problemelor de cash

flow.

Analiza fondului de

rulment

1. Calculul fondului de rulment

(FR):

$$FR = \text{Active circulante} - \text{Datorii curente}$$

2.

Indicatorii de analiză a fondului de rulment

Rata lichidității

curente:

$$\text{Rata lichidității curente} = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$$

recomandată: între 1.5 și 2.

O valoare mai mică de 1 indică riscul de

insolvabilitate.

Rata lichidității

imediate:

$$\text{Rata lichidității imediate} = \frac{\text{Numerar}}{\text{Datorii imediate}}$$

optimă: între 0.8 și 1.

Durata medie a ciclului de

conversie a numerarului

(CCC):

$$CCC = \frac{\text{Durata de rotație a stocurilor}}{\text{Rata lichidității imediate}}$$

CCC scurt indică o gestiune eficientă a fondului de

rulment.

Tehnici de gestiune a fondului de

rulment

1. Managementul

stocurilor

Obiectiv: Minimiza costurile de depozitare și riscul de depreciere.

Tehnici utilizate:

Just-in-Time (JIT): Aprovizionare pe baza cererii reale, fără stocuri suplimentare.

ABC Analysis: Clasificarea stocurilor în

funcție de valoarea lor economică (A - cele mai valoroase, C - cele mai puțin valoroase).

2. Managementul

creanțelor

Obiectiv: Optimizarea termenelor de încasare și

reducerea riscului de neplată.

- Tehnici utilizate:**
 - Acordarea de discounturi pentru plata anticipată.
 - Stabilirea unor termene clare și monitorizarea strictă a debitorilor.
 - Utilizarea factoring-ului pentru a transforma creanțele în numerar rapid.

3. Managementul datoriilor

- Obiectiv: Extinderea termenelor de plată pentru datorii, fără a afecta relațiile cu furnizorii.
- Tehnici utilizate:**
 - Negocierea termenelor de plată mai lungi.
 - Planificarea plăților astfel încât să coincidă cu încasările.

4. Managementul lichidității

- Obiectiv: Asigurarea disponibilităților suficiente pentru acoperirea obligațiilor pe termen scurt.
- Tehnici utilizate:**
 - Crearea unui buget de numerar pentru planificarea fluxurilor de numerar.
 - Mentținerea unui fond de rezervă pentru situații neprevăzute.

Exemplu concret de analiză și gestiune a fondului de rulment

Situația firmei ABC:

- Active circulante: 500,000 lei
- Datorii curente: 300,000 lei
- Stocuri: 150,000 lei
- Creanțe: 200,000 lei
- Numerar: 150,000 lei

Analiza:

- Fondul de rulment:
 $FR = 500,000 - 300,000 = 200,000$ lei
- Fondul de rulment pozitiv indică stabilitate financiară.
- Rata lichidității curente:
 $500,000 / 300,000 = 1.67$
- Valoare optimă, semnalând capacitatea firmei de a-și acoperi datoriile.
- Rata lichidității imediate:
 $150,000 / 300,000 = 0.5$
- Sub valoarea recomandată, sugerând o rezervă de numerar insuficientă.

Gestiunea propusă:

- Stocuri:**
 - Implementarea JIT pentru a reduce costurile de depozitare.
- Creanțe:**
 - Acordarea de discounturi pentru încasări mai rapide.
- Datorii:**
 - Negocierea unor termene de plată mai lungi cu furnizorii.
- Numerar:**
 - Crearea unui fond de rezervă de 50,000 lei pentru situații neprevăzute.

Concluzie

de analiză și gestiune a fondului de rulment ajută firmele să-și optimizeze utilizarea resurselor curente, să reducă riscurile financiare și să își asigure continuitatea operațională. Printr-o monitorizare constantă și prin ajustări proactive, o firmă poate menține un echilibru financiar sănătos.

Sursa: SoftMFC Tiger

06 Jan 2025