

**Antreprenoriat
pe bune**



0 ora cu un CFO: crestere, cash-flow si capital – tot ce trebuie sa stii



Miruna Ursache

Moderator
SmartBill



Florin Pop

CFA
Capital Decisions

Joi, 10 aprilie | 10:30

Live pe Facebook, YouTube
si LinkedIn

CONTINUT

1. Concepte Fundamentale
2. Elemente de Analiză Financiară
3. Managementul Cash Flow-ului
4. Investiții și cum le finanțăm
5. Concluzii & Acțiuni Imediate



1. CONCEPTE FUNDAMENTALE

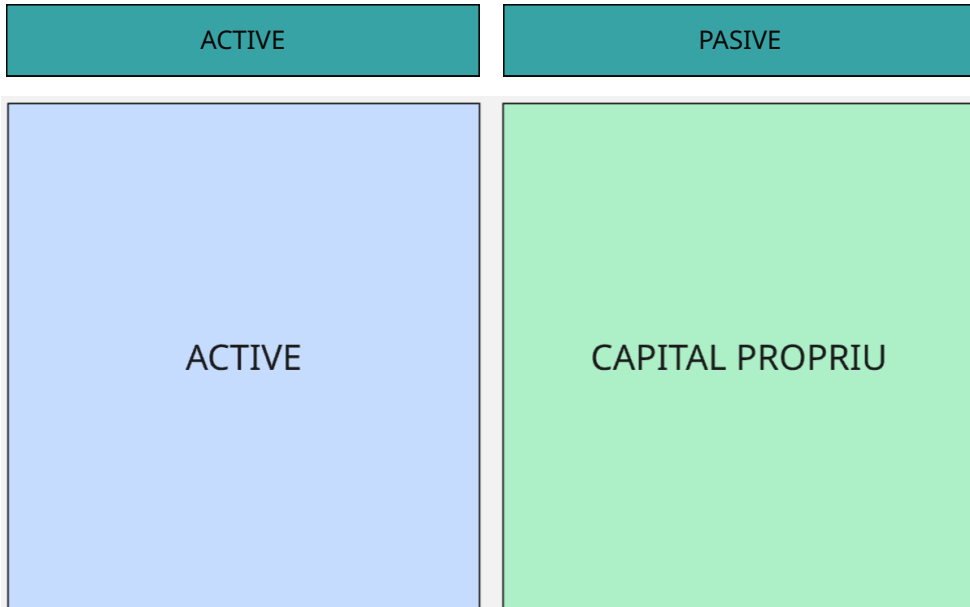
- Contabilitatea - idei principale
- Contabilitate financiara si cea manageriala
- Documente esentiale:
balanta, bilant, P&L, cash flow



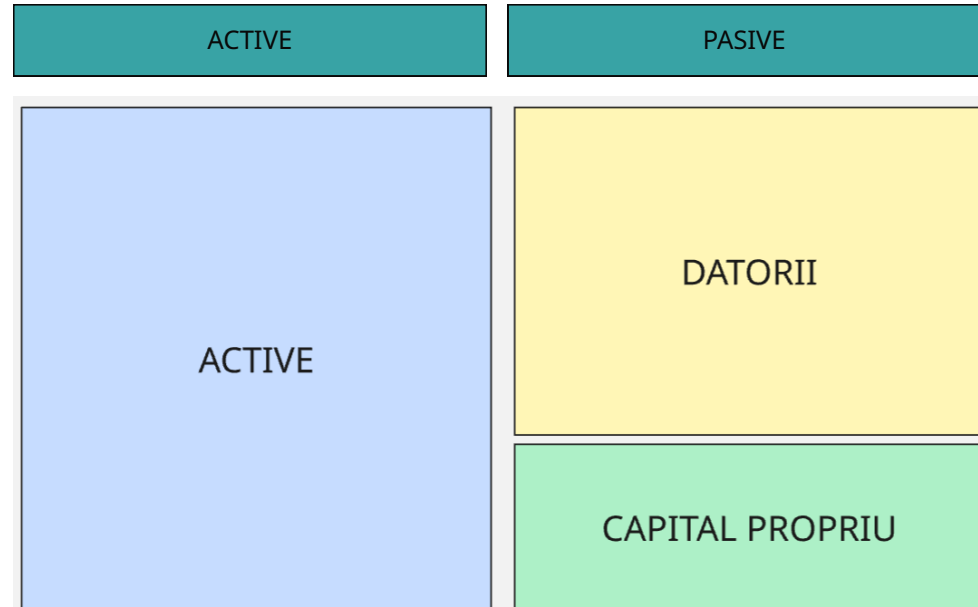
Contabilitatea în Partidă Dublă

- Active = Datorii + Capital propriu
- Fiecare tranzacție afectează două conturi – menține echilibrul și acuratețea
- Esențială pentru contabilitate, audit și prevenirea fraudei

LA INFIINTARE



ULTERIOR



Situațiile Financiare

- Bilanț: ce deții și ce datorezi la o dată specifică
- P&L (Contul de profit și pierdere): performanța în timp (venituri - cheltuieli)
- Fluxul de numerar: intrările și ieșirile reale de numerar

BILANT / BALANCE SHEET/ ECHILIBRU

	Bilanț contabil	la data de 31.12.2021	
ACTIVE		PASIVE SI CAPITAL PROPRIU	
Active circulare		Pasive curente	
Numerar	xxx RON	Datorii pe termen scurt	xxx RON
Creante	xxx RON	Creante	xxx RON
Stocuri	xxx RON	Total pasive curente	xxx RON
Stocuri	xxx RON		
Total active circulante	xxx RON	Pasive pe termen lung	
		Datorii pe termen lung	xxx RON
Active pe termen lung		Capital propriu	
Utilaje și echipamente	xxx RON	Actiuni comune	xxx RON
Amortizări	xxx RON	Rezultat raportat	xxx RON
		Total Capital propriu	xxx RON
TOTAL ACTIVE	xxx RON	TOTAL PASIVE+CAPITAL PROPRIU	xxx RON

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	2.022 12	2.023 12
Venituri din activitatea de baza	12,003,370	13,971,768
Vanzari de produse	10,587,821	11,759,643
Vanzari de marfuri	451,106	1,554,361
Venituri din servicii	990,140	671,780
Discounturi	25,698	14,015
Alte venituri	-	-
CFRA DE AFACERI	12,003,370	13,971,768
Costul de productie al bunurilor vandute	4,138,472	5,319,920
Materii prime si materiale	3,825,405	3,899,474
Marfuri	304,378	1,422,480
Utilitas	-	-
Servicii	-	-
Alte costuri directe	-	-
Discounturi	-	2,900
Venituri din productie stocata	8,892	846
Productie capitalizata	-	-
MARJA BRUTA	7,864,898	8,651,848
MARJA BRUTA - Marfuri	146,713	131,881
MARJA BRUTA - Productie si servicii	7,718,167	8,519,967
Cheltuieli generale si administrative	2,616,690	2,215,715
Utilitas	176,670	158,714
Chirii	141,366	173,518
Servicii	1,491,499	1,170,553
Transport	84,352	63,530
Taxe	31,159	30,482
Alte cheltuieli materiale	278,185	181,118
Alte cheltuieli externe	415,459	437,800
Cheltuieli de personal	2,858,492	2,892,613
Alte venituri operationale	1,035,740	331,347
Venituri din vanzari de active fixe	955,630	256,651
Alte venituri operationale	80,110	74,697
Alte cheltuieli operationale	1,068,075	331,822
Valoarea neta a activelor vandute	832,062	203,796
Alte cheltuieli operationale	236,013	128,027
Rezultati exploitarii inainte de amortizare (EBITDA)	2,357,380	3,543,045
Amortizare si depreciere	1,059,312	1,404,491
Rezultati exploitarii (EBIT)	1,298,069	2,138,555
Venituri din dobanzi	24,620	2
Cheltuieli cu dobanzile	335,394	561,397
Diferente de curs valutar	-3,717	39,046
Profit/Pierdere de la companiile din grup	-	-
Alte castiguri/pierderi financiare	-	-
Profit Curent	983,578	1,538,124
Venituri/Cheltuieli extraordinare (necurente)	-	-
Evaluarea investitiilor imobiliare	-	-
Amortizarea subventiilor de investiti	-	-
Profit dupa Venituri/Cheltuieli Extraordinare	983,578	1,538,124
Impozit pe profit	58,743	177,048
Profit Net	924,835	1,361,076

FLUXUL DE NUMERAR

Statement of Cash Flow



Cash Flows From Operating Expenses

Cash Received From Contracts	\$50,000
Cash Received From Contributions	\$250,000
Cash Paid to Employees	-\$275,000
Net Cash From Operating Expenses	\$25,000

Cash Flows From Investing Activities

Equipment Purchases	-\$5,500
Net Cash From Investing Activities	-\$5,500

Cash Flows From Financing Activities

Credit Card Payments	-\$4,000
Loan Payments	-\$7,500
Net Cash From Financing Activities	-\$11,500
Increase (Decrease) In Cash	\$8,000
Cash at The Beginning of The Year	\$2,500
Cash at End of Year	\$10,500

2. ELEMENTE DE ANALIZA FINANCIARA

- Indicatori Financiar Cheie
- Cum Citești Eficient Situațiile Financiare
- Analiză Specifică pe Industrii
- Exercițiu Practic – Analiza unui Bilanț



INDICATORII FINANCIARI CHEIE



Profitabilitate & Crestere

- % evolutie vanzari
- % Marja bruta
- % Profit operational (EBIT/EBITDA)
- % Profit net

Eficienta & Returns

- Return on Assets (ROA)
- Return on Equity (ROE)

Indatorare & Solvabilitate

- Debt-to-Equity Ratio (D/E)
- Solvabilitate (Cap proprii)

Lichiditate

- Lichiditate curenta
- Lichiditate imediata

Capital de lucru

- Numar zile incasare
- Numar zile plata furnizori
- Numar zile rotatie stocuri
- Ciclul de conversie cash (CCC)



3. MANAGEMENTUL CASH-FLOW-ULUI

- De ce Profitul \neq Numerar
- Semnale de Alarmă în Cash Flow
- Metode de Îmbunătățire a Cash Flow-ului



CASH-FLOW MANAGEMENT

DE CE PROFITUL \neq NUMERAR

- Surse de numerar:
 - profit, (Δ)creante, (Δ) stocuri, (Δ) furnizori, vanzari active, finantari
- Utilizari de numerar:
 - (Δ)creanțe, (Δ)stocuri, (Δ) furnizori, investitii, rambursari
- Profitul contabil \neq sănătate financiară
- Elemente non-cash: amortizări, provizioane, angajamente

CASH-FLOW MANAGEMENT

SEMNALE DE ALARMĂ ÎN CASH FLOW

- Profit în creștere, dar numerar în scădere
(problema de decalaje de timp sau de capital de lucru)
- Flux operațional negativ în mod repetat
- Dependenta de linii de credit sau împrumuturi pe termen scurt

CASH-FLOW MANAGEMENT

O GESTIONARE MAI BUNA

1. **Optimizează Încasările (Accelerează Colectarea Banilor)**

- Emite facturi rapid și clar
- Redu termenele de plată
- Oferă discounturi pentru plata anticipată
- Aplică măsuri ferme de colectare
- Diversifică sursele de venit

2. **Controlează Plățile (Redu și Amână Cheltuielile)**

- Negociază termenele cu furnizorii
- Elimină costurile inutile – abonamentele, admin și investițiile cu ROI scăzut.
- Închiriază în loc să cumperi
- Optimizează stocurile – supraaprovizionarea

CASH-FLOW MANAGEMENT

O GESTIONARE MAI BUNA

3. Îmbunătățește Previziunile și Planificarea Lichidităților

- Folosește previziuni dinamice – proiecțiile de numerar săptămânal/lunar.
- Testează scenarii de risc – fluctuații de venituri și cheltuieli.
- Construiește o rezervă de numerar
- Utilizează finanțarea inteligent – linii de credit sau factoring

4. INVESTITII & CUM LE FINANTAM

- Decizii de Investiții
- Prioritizarea Investițiilor
- Alegerea Sursei de Finanțare



INVESTITII

Aspecte de luat in considerare in Investiții

- Investește pentru ROI, scalabilitate sau valoare strategică
- la în calcul momentul, costul de oportunitate, pregătirea firmei
- Prioritizează pe baza impactului, nu a emoției

Prioritizarea Investițiilor

- Compară IRR, NPV și perioada de recuperare între proiecte
- Ajustează pentru risc și disponibilitatea capitalului
- Concentrează-te pe ROI + impactul asupra lichidității

ALEGEREA SURSEI DE FINANTARE

- Potrivește durata finanțării cu viața activului (!!!)
 - a. Credit de investitie - Constructii, Echipamente, Expansiune
 - b. Linie de credit - plati curente operationale
 - c. Credit in rate, destinatie speciala (6-18luni): achizitie punctuala stoc, plata datorii restante,
- Ia în calcul:
 - a. leasing financiar
 - b. leasing operational sau inchiriere
 - c. Sale-leaseback
 - d. finanțare în etape
 - e. parteneri strategici
- Datorie vs. fonduri proprii vs. private equity: costuri și control

- CONCLUZII
- ACȚIUNI IMEDIATE



CONCLUZII & ACTIUNI IMEDIATE

Concluzii pentru Antreprenori

- Gândește în termeni de numerar, nu doar profit
- Cunoașterea cifrelor = control asupra afacerii
- Folosește finanțele ca instrument de decizie, nu doar pentru conformitate

Instrumente & Acțiuni Imediate

- Monitorizare simplă a cash flow-ului (săptămânal/lunar)
- Folosește KPIs și dashboard-uri pentru claritate
- Evaluează clienții în funcție de profitabilitate & comportamentul de plată

LET'S MEET

Phone

+40 740 933 658

Email

florin.pop@capital-decisions.eu

Website

www.capital-decisions.eu

Location

Bucharest, Romania

