

În această anexă sunt prezentate formulele de calcul pentru indicatorii financiari (formulele de calcul pentru indicatorii nefinanciari sunt în anexa 2b, la acest material)

Categorie	Indicator	Date primare	Formula
Politica de investiții	Rata cheltuielilor de capital	Cheltuieli de capital (raportat de întreprinderea de stat)	Rata cheltuielilor de capital = (Cheltuieli de capital/Total active) *100
		Total active (calculat din raportul de situații financiare)	
	Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare	Cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare (raportat de întreprinderea de stat)	Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare = (Cheltuieli pentru cercetare și dezvoltare/Total active_t) * 100
		Total active (calculat din raportul de situații financiare)	
Finanțarea		Active curente	
	Rata lichidității curente	Datorii curente	Rata lichidității curente = Active curente (circulante)/Datorii curente
	Lichiditatea curentă	Active circulante	
	Lichiditatea imediată/Test Acid	Stocuri	Test Acid = (Active circulante – Stocuri/Datorii curente)(< 1 an)
		Datorii curente	
	Levierul	Datorii totale	
		Total active (calculat din raportul de situații financiare)	Levier = Datorii totale/Active totale
	Raportul dintre datorii/EBITDA	Datorii totale (calculat din raportul de situații financiare)	Raportul dintre datorii și EBITDA = Datorii Totale/EBITDA
Operațiuni	Rata de rotație a activelor	Cifra de afaceri netă	Rata de rotație a activelor = Cifra de afaceri netă/Valoarea medie a tuturor activelor
		Valoarea medie a tuturor activelor	Valoarea medie a tuturor activelor = (Total Active_t1 + Total Active_t0)/2
	Rata de rotație a stocurilor	Cifra de afaceri netă	Rata de rotație a stocurilor = Cifra de afaceri netă/Valoarea medie stoc
		Valoarea medie de inventar la început de perioadă	Valoarea medie de inventar = [Valoarea medie stoc la începutul perioadei (T0) – Valoarea medie stoc la sfârșitul perioadei (T1)]/2
	Rata de rotație a creanțelor	Valoarea medie de inventar la sfârșit de perioadă	
		Cifra de afaceri netă	Rata de rotație a creanțelor = Cifra de afaceri netă/[Creanțe la începutul perioadei (T0) + Creanțe la finalul perioadei (T1)]/2
		Creanțe la început de perioadă	
		Creanțe la sfârșit de perioadă	
Rentabilitate	Rentabilitatea capitalului propriu	Profit net	ROE = Profit net/Valoare capital propriu*100
		Capital propriu	
	Rentabilitatea activelor	Profit net	ROA = Profit net/Total active*100
		Total active (calculat din raportul de situații financiare)	
	Marja profitului din exploatare	Profit din exploatare	Marja de profit din exploatare = (Profit din exploatare/Cifra de afaceri netă) *100
		Cifra de afaceri netă	
	Marja netă a profitului	Profit net	Marja de profit net = (Profit net_t/Cifra de afaceri netă_t)*100
		Cifra de afaceri netă	
Politica de dividende	Rata de plată a dividendelor	Cifra de afaceri perioadă curent	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete = [(Cifra de afaceri netă_curent – Cifra de afaceri netă_anterior)/Cifra de afaceri netă_anterior] *100
		Cifra de afaceri perioadă anterioară	
		Profit net perioadă curent	Rata de creștere a profitului net = [(Profit net perioadă curentă – Profit net perioadă anterioară)/Profit net perioadă anterioară]*100
		Profit net perioadă anterioară	
Politica de dividende	Rata de plată a dividendelor	Dividende plătite (raportat de întreprinderea de stat)	Rata de plată a dividendelor_t = dividende plătite aferente exercitiului financiar_t/Profit net_t *100
		Profit net	