

## Lexic financiar

### **Imobilizări corporale și necorporale**

Bunuri înregistrate în bilanța companiei și care au o durată lungă de viață. Imobilizările corporale sunt bunuri materiale (terenuri, fabrici, utilaje...), în timp ce imobilizările necorporale nu au o formă fizică (licențe, mărci, brevete etc.).

### **Amortizări**

Constatarea contabilă a pierderii valorii suferite de un bun, datorită uzurii acestuia din cauza utilizării sau a îmbătrânirii morale legate de evoluția tehnologică.

### **Fluxul de numerar al operațiunilor**

Numerarul generat de activitatea de afaceri și care permite, în special, finanțarea investițiilor sale, rambursarea datoriilor și plata dividendelor.

### **Comodități**

Francizare a termenului anglo-saxon "commodities", desemnând materiile prime (de tip petrol, gaz...).

### **Deprecieri ale activelor / Impairment**

Constatarea unei pierderi de valoare, probabilă și neașteptată, a unui activ, care poate fi determinată de schimbarea contextului economic, tehnologic sau juridic. O depreciere scade rezultatul exercițiului financiar în care este detectată.

### **Datorie netă**

Diferența dintre datoriile financiare (inclusiv împrumuturi de la bănci) și numerarul disponibil al unei companii.

### **Dividende**

Sumele distribuite de o companie fiecărui deținător de acțiuni, ca remunerare pentru capitalurile aduse. Acestea sunt distribuite din venitul net și/sau profitul stabilit în report din nou sau în rezerve.

### **EBITDA (câștiguri înainte de dobânzi, impozite, depreciere și amortizare)**

Termen anglo-saxon pentru venitul brut de exploatare (VBE).

Diferența dintre vânzări și cheltuielile de funcționare ale unei companii, înainte de a lua în considerare amortizările, produsele și taxele financiare și impozitele.

### **Fond comercial (Goodwill)**

Termen anglo-saxon care semnifică sold pozitiv.

Diferența dintre prețul plătit pentru un activ și valoarea sa reală.

Acest decalaj poate fi explicat prin câștigurile potențiale legate de sinergii sau prin valoarea de marcă comercială.

Fondurile comerciale nu sunt amortizate, dar sunt supuse testelor de depreciere cel puțin o dată pe an.

## **Orientare (Guidance)**

Anglicism care desemnează obiectivele anunțate de companii - rezultatele sau nivelurile datoriei, de exemplu - pe o perioadă de timp.

## **Investiții de dezvoltare sau de creștere**

Investițiile pentru creșterea capacității totale de producție a Grupului.

## **Investiții de întreținere**

Investiții pentru menținerea aparatului de producție în stare bună de lucru, fără a crește capacitatea totală de producție a Grupului.

## **Standardele IFRS (Standarde internaționale de raportare financiară)**

Standardele internaționale de contabilitate, intrate în vigoare în 2005.

Aceste standarde impun îndeosebi ca această contabilizare a activelor în bilanțul contabil să reflecte valoarea lor reală.

## **Provizioane**

Deducere operată pe rezultatele unui exercițiu financiar pentru a anticipa cheltuieli viitoare probabile.

## **Rating financiar**

Termen anglo-saxon care semnifică clasificare financiară.

Această clasificare, emisă de agenții specializate precum S&P, Moody's sau Fitch, evaluează capacitatea unei companii de a-și plăti datoriile.

## **Reevaluarea activelor**

Constatarea unei creșteri a valorii probabile și neașteptate a unui activ, care poate fi determinată de schimbarea contextului economic, tehnologic sau juridic.

O reevaluare crește rezultatul exercițiului financiar în care este constatată.

## **Venit net**

Diferența dintre ansamblul de venituri și cheltuieli ale unei companii dintr-un anumit an financiar.

## **Venit net recurent**

Venitul net ajustat în funcție de elementele cu caracter excepțional sau neobișnuit, de exemplu cedări și deprecieri.

## **Rată de distribuire**

Cotă din profitul pentru un anumit an financiar al unei companii, distribuită acționarilor sub formă de dividende.