

**PERFECTIONAREA METODELOR DE GESTIUNE
A FLUXURILOR DE NUMERAR ÎN CADRUL
ÎNTRERINDERII**

Masterand:

Korelskyi Irina

Coordonator:

**Gumeniuc Ina
conf.univ,dr.**

Chișinău, 2021

MINISTERUL EDUCAȚIEI ȘI CERCETĂRII AL REPUBLICII MOLDOVA
Universitatea Tehnică a Moldovei
Facultatea Inginerie Economică și Business
Departamentul Economie și Management

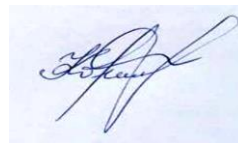
Admis la susținere
Șef
departament:
Țurcan Rina, Dr., conf.univ.

„_____” _____ 2021

**Perfecționarea metodelor de gestiune a fluxurilor de
numerar în cadrul întreprinderii**

Teză de master

Masterand:



Korelskyi Irina, AA-201M

Coodonator:

**Gumeniuc Ina,
Conf.univ.dr.**

Chișinău, 2021

REZUMAT

Titlul tezei de master: „Perfecționarea metodelor de gestiune a fluxurilor de numerar în cadrul întreprinderii”

Autor: Korelskyi Irina

Structura lucrării: introducere, trei capitole, concluzii, bibliografie

Cuvintele-cheie: flux de numerar, încasări și plăți, activitatea operațională, activitatea de investiții, activitatea financiară, echilibru financiar.

Scopul lucrării: de a cerceta aspectele teoretice și analitice privind conceptul de flux de numerar, de a efectua analiza indicatorilor economici și a fluxurilor de numerar în cadrul întreprinderii și a identifica direcțiile de perfecționare a fluxurilor de numerar.

Problematica studiului: ține de determinarea rezultatelor financiare realizate de agenții economici și de analiza acestora, se consideră a fi actuale, deoarece fiecare unitate economică tinde spre obținerea și maximizarea profitului, și nu spre activarea cu pierderi. Respectiv, este necesar de a duce o evidență strictă și corectă a rezultatelor obținute profitului/pierderii, pentru a fi posibilă analiza acestora, care va permite stabilirea influenței factorilor asupra profitului/pierderii, relevarea și mobilizarea rezervelor de sporire a profitului și a rentabilității, existente la întreprindere.

Obiectivele cercetării: studierea aspectelor teoretice privind fluxurile de numerar, studierea metodelor și tehnicilor de întocmire a fluxurilor de numerar, stabilirea tipurilor de analiză a fluxurilor de numerar și noțiunile abordate în gestiunea fluxurilor de numerar, analiza situației economico-financiare a întreprinderii Î.M. Infocom, examinarea și analiza fluxurilor de numerar în cadrul întreprinderii, cercetarea propunerilor pentru eficientizarea fluxurilor de numerar la întreprindere.

Metode aplicate în realizarea cercetării: prin metode de cercetare sunt folosite metodele de întocmire a fluxurilor de numerar, metode de analiză acestora.

Rezultate obținute: sunt reflectate propuneri privind efectuarea planificării și controlul strategic fluxurilor de numerar pe întreprindere (anuală, lunară), desfășurarea analizei depline a fluxurilor, susținerea plăților pentru serviciile locativ-comunale prin virament ca direcții de îmbunătățire a gestiunii fluxurilor de numerar la întreprindere.

SUMMARY

Master's thesis title: "Improving the methods of cash flow management within the enterprise"

Author: Korelskyi Irina

The structure of the thesis: introduction, three chapters, conclusions, bibliography

Keywords: cash flow, receipts and payments, operational activity, investment activity, financial activity, financial balance.

The purpose of the master's thesis: is to research the theoretical and analytical aspects of the concept of cash flow, to analyze the economic indicators and flows of the enterprise and to identify the directions of cash flow improvement.

Research objectives: to study the theoretical aspects of cash flows, to study the methods and techniques of cash flows adding up, to establish the types of analysis of cash flows and the notions approached in the management of cash flows, analysis of the economic and financial situation of the enterprise „Î.M. Infocom”, the examination and analysis of cash flows within the enterprise, the research of proposals for the efficiency of cash flows in the enterprises.

Methods applied in conducting the research: through research methods are used the methods of cash flows adding up, methods of their analysis.

Results obtained: proposals are reflected on the planning and strategic control of cash flows within the enterprise (annual, monthly), full flow analysis, support for payments for housing services by transfer as directions to improve the management of cash flows.

CUPRINS

INTRODUCERE	8
1 NOȚIUNI DE BAZĂ ȘI METODELE GESTIONĂRII FLUXURILOR DE NUMERAR	11
1.1 Esența fluxurilor de numerar	11
1.2 Metode de întocmire a fluxurilor de numerar.....	18
1.3 Analiza fluxurilor de numerar	23
1.4 Metode de perfecționare a gestiunii fluxurilor de numerar	29
2 ANALIZA ACTIVITĂȚII FINANCIARE A Î.M. INFOCOM ȘI SITUAȚIA DOMENIULUI SERVICIILOR LOCATIV-COMUNALE ÎN MUNICIPIUL CHIȘINĂU	32
2.1 Studierea domeniului serviciilor comunale	32
2.2 Caracteristica Întreprinderii Municipale „Infocom”.....	37
2.3 Analiza indicatorilor economici ai întreprinderii	44
2.3.1 Analiza indicatorilor economici generali ai întreprinderii	44
2.3.2 Analiza dinamicii și structurii veniturilor.....	45
2.3.3 Analiza dinamicii și structurii cheltuielilor	49
2.3.4 Analiza lichidității	50
2.3.5 Analiza fluxurilor de numerar	52
2.4 Analiza SWOT a Î.M. „Infocom”.....	58
3 PROPUNERI PRIVIND GESTIUNEA EFICIENTĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	60
3.1 Opțiuni strategice în organizarea planificării și controlului fluxurilor de numerar.....	60
3.2 Gestiunea fluxurilor de numerar prin aplicarea metodei ratelor și a concordanței dintre rezultatele financiare și fluxurile de numerar	68
3.3 Promovarea plăților pentru servicii locativ-comunale prin virament prin intermediul cardurilor bancare	73
CONCLUZII	77
BIBLIOGRAFIE	79
ANEXE	82

INTRODUCERE

Actualmente, disponibilul bănesc capătă un caracter nou, prin influența asupra situației financiare a întreprinderii, lichidității, bonității. În procesul desfășurării activității economice a întreprinderii se generează pe lângă fluxurile materiale, servicii, mărfuri și fluxuri monetare, a căror importanță este majoră în economia contemporană.

Orice agent economic trebuie să stabilească relații comerciale cu alte persoane fizice sau juridice. Aceste relații comerciale presupun dezvoltarea fluxurilor materiale (de bunuri materiale sau nemateriale) precum și fluxuri financiare, care de cele mai multe ori (în condițiile în care ele însele nu reprezintă obiectul tranzacțiilor) au rolul de a stinge angajamente generate de fluxurile materiale. Acesta reprezintă principalul motiv pentru care firmele evoluează într-un spațiu numit mediu financiar.

Actualitatea temei reprezintă cercetarea domeniului în continuu, deoarece analiza fluxurilor de numerar are o legătură strânsă cu evidența contabilității de zi cu zi. Iar fiecare pas efectuat în departamentul de contabilitate este baza unei analize financiare obiective. Aceasta se datorează tuturor modificărilor produse de-a lungul timpului, îndeosebi perioadei în care ne aflăm la moment.

Problemele ce țin de determinarea rezultatelor financiare realizate de agenții economici și de analiza acestora, se consideră a fi actuale, deoarece fiecare unitate economică tinde spre obținerea și maximizarea profitului, și nu spre activarea cu pierderi. Respectiv, este necesar de a duce o evidență strictă și corectă a rezultatelor obținute profitului/pierderii, pentru a fi posibilă analiza acestora, care va permite stabilirea influenței factorilor asupra profitului/pierderii, relevarea și mobilizarea rezervelor de sporire a profitului și a rentabilității, existente la întreprindere.

Orice întreprindere tinde spre sporirea eficienței activității economico-financiare a întreprinderii, respectiv a rezultatelor financiare și a rentabilității, sporirea competitivității mărfurilor și a serviciilor etc. Aceasta însă nu se poate dezvolta fără întreprinderi profitabile, bine manageriate astfel că, odată cu redeschiderea oportunităților în plan economic și îmbunătățirea mediului de activități economice din Republica Moldova, sistemul economic să cunoască o evoluție firească atât din punct de vedere cantitativ, dar mai ales și din punct de vedere calitativ.

În condițiile concurenței orice întreprindere trebuie să reacționeze la schimbări cu scopul de a obține avantaje dispunând de informații depline și oportune despre starea sa financiară. Luând în considerație faptul că mediul de activitate al întreprinderilor autohtone este destul de incert, condiționează necesitatea de a reacționa prompt la aceste schimbări, deci aceasta este imposibil fără un management financiar performant.

Gestiunea fluxului de numerar, ca una din funcțiile managementului financiar, a devenit astăzi una de mare importanță pentru întreaga activitate a firmei. În condițiile în care costurile la fondurile împrumutate cresc brusc, și situația plăților se înrăutățește, așa instrumente, cum ar fi fluxul de numerar și planificarea lui au devenit tot mai relevante.

Funcționalitatea și calitatea controllingului financiar, precum și controllingului global, depinde de calitatea instrumentelor folosite, adică a tehnicilor și metodelor, mecanismelor de planificare și control, precum și de calitatea sistemelor de informare necesare pentru automatizarea procesului de planificare și de elaborare a rapoartelor analitice.

Dacă o întreprindere nu ia în considerare rolul fluxurilor de numerar, atunci pot apărea dificultăți în gestiunea numerarului. În cazul în care managerii nu vor acorda atenția necesară fluxului de numerar, ea nu va putea evita decalajele de casă ce pot surveni. Aceasta va conduce până la urmă la insuficiența mijloacelor bănești necesare achitării facturilor către furnizori. Prin urmare, angajații diferitor subdiviziuni sunt obligați să facă un angajament de a plăti facturile curente în luna următoare pe seama veniturilor preconizate. Însă, din cauza lipsei unui sistem de gestionare a fluxului de numerar, nu există garanție că această situație nu se va repeta. Există și astfel de situații când firmele utilizează permanent overdraftul, dar din cauza nerespectării condițiilor contractuale, banca refuză să mai acorde astfel de servicii. Ca urmare, firma nu este în stare de a efectua plăți. În aceste condiții, furnizorii nemulțumiți de întârzierea plăților, vor anula reducerile, ceea ce va influența negativ asupra profitabilității firmei.

Într-o eră a digitalizării, plățile fără numerar au reușit să cunoască o evoluție uluitoare în perioadă recentă. Astfel, la nivel mondial, s-a înregistrat o explozie a utilizării plăților fără numerar prin intermediul utilizării unei game vaste de instrumente de plată și soluții tehnologice inovatoare, ce permite efectuarea transferurilor monetare în orice colț al lumii, la orice oră a zilei.

Metodele existente de optimizare a structurii resurselor financiare, care se bazează, în mare parte, pe criteriile de optimizare a fluxului de numerar, creșterea rentabilității și minimizarea riscului financiar, poartă un caracter general, creând premisele unei cercetări mai ample în domeniul vizat. Aceste situații necesită noi abordări ale gestiunii fluxurilor de numerar, care ar avea drept scop nu doar obținerea profitului, minimizarea costului de finanțare, dar și asigurarea unui echilibru financiar la întreprindere, fapt care a determinat alegerea temei de cercetare.

Importanța temei se datorează faptului că gestiunea fluxului de numerar capătă tot mai mult teritoriu în cadrul unei întreprinderi, aceasta fiind necesar pentru supraviețuirea activității. În urma dezvoltării din ultimii ani, tema dată este abordată cu o mare seriozitate, ceea ce denotă rolul important pentru manageri în luarea deciziilor.

Unul din factorii importanți de abordare a temei este dorința administratorilor de avea o situație cât mai clară, și mai precisă a activității sale. Totodată importanța majoră este previziunile economice care pot fi observate prin diagnosticarea financiară și soluționarea obstacolelor apărute.

În practică, la baza determinării și elaborării fluxului de numerar stau, pe de o parte, previziunile incluse în celelalte bugete ale întreprinderii, respectiv: informațiile conținute în bugetul activității generale, bugetul de investiții, bugetul producției, bugetul contului de profit și pierdere, bugetul vânzărilor, bugetul de aprovizionare, bugetul veniturilor și al cheltuielilor, bugetul de investiții, bugetul administrației, bugetul de reclamă, cât și informațiile reale ale întreprinderii în baza situației patrimoniale existente, pe care ni le oferă rezultatele finale cuprinse în bilanțul contabil și contul de profit și pierdere din anii anteriori ai întreprinderii. Este indicat că elaborarea fluxului de numerar să urmărească obținerea unui rezultat pozitiv, respectiv obținerea de profit având în vedere interdependențele, intercondiționările și influențele cu celelalte bugete ale întreprinderii.

Scopul tezei de master este gestiunea eficientă a fluxurilor de numerar pentru a efectua o analiză obiectivă a situațiilor financiare în cadrul întreprinderii analizate, cu scopul de a dezvolta activitatea financiară a întreprinderii. Dar și de a prezenta informații veridice despre metodele de perfecționare a fluxului de numerar și randamentul activității economico-financiară.

Pentru realizarea unui scop, mereu sunt aplicate anumite **obiective**. Această lucrare dispune de următoarele obiective:

- studierea metodelor și tehnicilor de întocmire a fluxurilor de numerar ;
- stabilirea tipurilor de analiză a fluxurilor de numerar și noțiunile abordate în gestiunea fluxurilor de numerar;
- analiza situației economico-financiare a întreprinderii Î.M. Infocom;
- examinarea și analiza fluxurilor de numerar în cadrul întreprinderii;
- cercetarea propunerilor pentru eficientizarea fluxurilor de numerar la întreprinderi.

Domeniul de cercetare a lucrării privind gestiunea fluxurilor de numerar este întreprinderea Î. M. „Infocom”.

Întreprinderea Î.M. “Infocom” a fost înregistrată conform Hotărârii de Guvern nr. 907 din 05.09.2000 și Ordinul Ministerului Mediului și Amenajării Teritoriului nr. 422 din 23.10.2000.

În lucrarea respectivă sunt abordate 3 capitole, care descriu situația fluxurilor de numerar la întreprindere.

BIBLIOGRAFIE

ACTE NORMATIVE ȘI LEGISLATIVE

1. Codul Fiscal al RM pe anul 2019. Disponibil pe: <http://www.fisc.md/CodulfiscalalRM.aspx>,
2. Legea nr. 1402 din 24.10.2002 a serviciilor publice de gospodărie comunală publicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr. 014 din 07.02.2003
3. Legea cu privire la serviciile de plată și moneda electronică, nr. 114 din 18.05.2012. Disponibil pe: <https://www.bnm.md/ro/content/lege-cu-privire-la-serviciile-de-plata-si-moneda-electronica-nr-114-din-18052012>
4. Planul general de conturi. Disponibil pe: http://mf.gov.md/sites/default/files/legislatie/ordin_119-plan_de_conturi_ro.pdf
5. Regulamentul cu privire la transferul de credit. In: Monitorul Oficial al Republicii Moldova. 2005, nr.176-181, p. 149-155
6. Regulamentul cu privire la cardurile de plată, aprobat prin HCA al BNM nr.157 din 01.08. 2013. Disponibil pe: <https://www.bnm.md/ro/content/regulamentul-cu-privire-la-cardurile-de-plata-aprobat-prin-hca-al-bnm-nr157-din-0108-2013>
7. Standardul Internațional de Contabilitate IFRS (IAS 1) "Prezentarea Situațiilor Financiare". Aprobat de Consiliul IASC la 01.07.1998.
8. Standardul Național de Contabilitate (SNC 7) "Raportul privind fluxul mijloacelor bănești"

MANUALE, MONOGRAFII ȘI LUCRĂRI DIDACTICE

9. BAKER, S., R., et al. – How Does Household Spending Respond to an Epidemic Consumption during the 2020 COVID-19 Pandemic, NBER Working Paper nr. 26949, 2020
10. BAUMOL, WILLIAM J., TOBIN, JAMES (1989). "The Optimal Cash Balance Proposition: Maurice Allais' Priority". Journal of Economic Literature. 27 (3): 1160 – 1162
11. BOTNARI, N. Finanțele întreprinderii, Chișinău: Prim, 2008, ISBN 978-9975-78-482-5
12. BRAN, P. Dimensiunea financiar-monetară a întreprinderii, ed.ASE, București, 2011, 978-606-505-458-5
13. BUCUR, V., BĂDICU, G. Contabilitatea rezultatelor financiare și performanța entităților de telecomunicații: Monografie. Chișinău: ASEM, 2016. 304 p. ISBN 978-9975-75 765-2.
14. CHEN, H., et al. Cash and COVID-19: The impact of the pandemic on the demand for and use of cash, Bank of Canada Staff Discussion Paper, No. 2020-6, Bank of Canada, Ottawa, 2020
15. COCIUG, V., MISTREAN, L. Operațiuni bancare: Concepte, scheme, aplicații. Editura: ASEM, Chișinău 2006

16. DANDARA, V.; NEVREANSCHI, N. Unele aspecte privind reglementarea repatrierii mijloacelor bănești, mărfuri și/sau servicii provenite din tranzacțiile economice externe. In: Contabilitate și audit. 2006, nr. 4, p. 52
17. Dicționarul explicativ al limbii române, ediția a II-a | Permalink
18. GHETE, G. Managementul administrației publice locale. București: Ed. Economică, 1999
19. GRIGOROI, L. ș.a. Contabilitatea entității. Chișinău: Editura Cartier, 2017. 632 p. ISBN 978-9975-79-703-0.
20. IȘFANESCU, A., C. STĂNESCU, A. BĂCUȘI Analiza economico-financiară. București, Editura Economică, 1999, p.257-259.
21. MANOLE, TATIANA Managementul finanțelor publice, Editura Tehnica-Info, Chișinău, 2016-803p.
22. MANOLE, TATIANA, CIUMAC, MARIA, Managementul fluxului de numerar și modelarea riscurilor, Conferința "Creșterea economică în condițiile globalizării" Chișinău, Moldova, 12-13 octombrie 2017
23. MANOLESCU, G., „Management financiar”, Ed. Economică, 2004
24. MILLER, M.H. AND D. ORR ‘A model of the demand for money by firms’, Quarterly Journal of Economics (August 1966)
25. OGinni, OYEWOLE. Impact of Electronic Banking on Commercial Banks` Performance. Saarbrücken: Lap Lambert Academic Publishing, 2013
26. ȘTEFĂNESCU, A. Performanța financiară a întreprinderii între realitate și creativitate, Ed. Economică, București, 2005
27. TEE, HOCK-HAN; ONG, HWAY-BOON. Non-cash payment and economic growth. Financial Innovation [on-line]. 2016, vol. 2, nr. 4, pp. 1-9
28. ȚIRIULNICOVA, N., PALADI, V., CHIRILOVA, N. Analiza rapoartelor financiare. Ediția a II-a, revăzută. Chișinău: Asociația obștească ACAP RM, 2011, 400 p. ISBN 978-9975-78-995-0.
29. ȚUGUI, I. Contabilitatea fluxurilor de trezorerie. Modelări, analiză și previziuni financiar-contabile, Editura Economică, București, 2002
30. ȚURCANU, V., GOLOVIALOVA, I. Raportarea financiară conform standardelor internaționale. Lucrare metodică și practică (în baza unui exemplu integral). Chișinău: ACAP, 2015, pp. 450
31. ȚURCANU, VIOREL, GOLOVIALOVA, IRINA Raportarea financiară conform standardelor internaționale. Chișinău: IS Tipografia Centrală, 2016. 462 p. ISBN 978-9975-129-13-8.
32. ТОМАС, Р. Количественный анализ хозяйственных операций и управленческих решений. Учебник: пер. с англ./ Р. Томас. - Новая ред. - Москва: Дело и сервис, 2003

33. ЦЫГАНКОВ, К., ФАДЕЙКИНА, Н. Концептуальные основы финансовой отчетности: введение, назначение, цель. – modul de acces: http://www.journal_sfs_safbd_2016-3.135-142.pdf

RESURSE ELECTRONICE

34. Marele dicționar de neologisme [citat 2.10.2021] Disponibil: <http://www.dex.ro/performanta>

35. Direcția generală locativ-comunală și amenajare [citat 29.10.2021] Disponibil: <https://chisinau.md/pageview.php?l=ro&idc=462&t=/Primaria/Directii/Directia-general-a-locativ-comunala-si-amenajare>

36. Despre Î.M. „Infocom” [citat 01.11.2021] Disponibil: <http://infocom.md/pagina/about.html>

37. Ultimele inovații tehnologice în materie de carduri bancare [citat 5.12.2021] Disponibil: <http://www.timpul.md/articol/starwallet-solutia-europeana-pentru-efectuarea-platilor-electronice-29235.html>.

38. Какими будут пластиковые карты будущего? [citat 5.12.2021] Disponibil: <http://www.pcidss.ru/articles/214.html>