



Universitatea Tehnică a Moldovei

**EFICIENȚA ACTIVITĂȚII ÎNTREPRINDERII
PRIN IMPLEMENTAREA
MANAGEMENTULUI FINANCIAR EFICIENT**

Studenta:

Golovații Anișoara

Coordonator:

conf. univ., .dr. Stratila Alina

Chișinău – 2024

**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:

Nume Prenume, titlul științifico-didactic, titlul științific

_____ 2024
„_____”

**Eficiența activității întreprinderii prin implementarea
managementului financiar eficient**

Teză de master

Student: Golovatîi Anișoara, AA 221-M (_____)

Conducător: Stratila Alina, conf. univ. dr. (_____)

Chișinău, 2024

REZUMAT

La teza de master a studentei Golovații Anișoara cu tema: Eficiența activității întreprinderii prin implementarea managementului financiar eficient

Cuvinte cheie: management financiar, eficiența întreprinderii, lichiditate, rentabilitate.

Calcululele prezentate și analiza efectuată în această teză de master se bazează pe documentația oficială a întreprinderii „5AQ INVEST” S.R.L.

Obiectul cercetării îl constituie activitatea economico-financiară a întreprinderii „5AQ INVEST” S.R.L., evaluarea stării financiare și metode de posibilă îmbunătățire a acesteia.

Scopul tezei date de master este analiza situației financiare a întreprinderii și propunerea unor metode de redresare a situației financiare prin implementarea managementului financiar eficient.

În teza dată au fost puse în aplicare metode de cercetare și analiză matematică și statistică, metode de analiză și interpretare a datelor și indicatorilor economici.

Teza este structurată în: introducere, trei capitole, concluzii și recomandări, bibliografie și anexe.

În introducere a fost argumentată actualitatea temei, obiectul de studiu, scopul acesteia și metodele de cercetare implementate. În capitolul 1 sunt relatate aspectele teoretice privind managementul financiar, funcțiile și sistemul informațional al acestuia. Capitolul 2 prezintă analiza economico-financiară a întreprinderii, divizată în 6 subcapitole, în care este studiată: ramura industriei construcțiilor, caracteristica generală a întreprinderii, analiza situației financiare, lichidității, stabilității, rentabilității și a profitului. Capitolul 3 cuprinde calculul capitalului necesar de lucru și măsurile propuse pentru eficientizarea activității întreprinderii.

Concluziile și recomandările sintetizează rezultatele obținute și recomandările propuse pentru eficientizarea activității întreprinderii prin implementarea strategiilor de management eficient.

Teza de master este prezentată pe 60 pagini, conține 14 tabele, 19 figuri și 2 anexe.

SUMMARY

For the master's thesis of the student Golovatîi Anișoara with the theme: The efficiency at the company's activity by implementing efficient financial management

Keywords: financial management, enterprise efficiency, liquidity, profitability.

The calculations presented and the analysis performed in this master's thesis are based on the official documentation of the enterprise "5AQ INVEST" S.R.L.

The object of the research is the economic-financial activity of the enterprise "5AQ INVEST" S.R.L., the evaluation of the financial state and methods of its possible improvement.

The purpose of the master's thesis is to analyze the financial situation of the company and to propose some methods of recovery of the financial situation by implementing effective financial management.

In the given thesis, research methods and mathematical and statistical analysis, methods of analysis and interpretation of economic data and indicators were implemented.

The thesis is structured in: introduction, three chapters, conclusions and recommendations, bibliography and appendices. In the introduction, the topicality of the topic, the object of study, its purpose and the research methods implemented were argued. Chapter 1 describes the theoretical aspects of financial management, its functions and information system. Chapter 2 presents the economic-financial analysis of the enterprise, divided into 6 subchapters, in which it is studied: the branch of the construction industry, the general characteristic of the enterprise, the analysis of the financial situation, liquidity, stability, profitability and profit. Chapter 3 includes the calculation of the necessary working capital and the measures proposed to make the company's activity more efficient.

The conclusions and recommendations summarize the results obtained and the proposed recommendations for the efficiency of the company's activity through the implementation of effective management strategies.

The master's thesis is presented on 60 pages, contains 14 tables, 19 figures and 2 appendices.

CUPRINS

INTRODUCERE	8
1 ASPECTELE TEORETICE ALE MANAGEMENTULUI FINANCIAR.....	10
1.1 Esența și obiectivele de bază ale managementului financiar	10
1.2 Funcțiile managementului financiar	15
1.3 Sistemul informațional al managementului financiar	21
2 ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ A ÎNTREPRINDERII 5AQ INVEST S.R.L. .25	
2.1 Caracteristica ramurii industriei construcțiilor din Republica Moldova.....	25
2.2 Caracteristica generală a întreprinderii 5AQ INVEST S.R.L.	30
2.3 Analiza situației financiare a întreprinderii.....	31
2.4 Analiza lichidității la întreprindere	35
2.5 Analiza stabilității financiare a întreprinderii	36
2.6 Analiza profitului și rentabilității	37
3 MĂSURI DE EFICIENTIZARE A ACTIVITĂȚII ÎNTREPRINDERII	41
3.1 Măsuri de redresare financiară a întreprinderii	41
3.1.1 Controlul dinamicii activelor	41
3.1.2 Controlul duratei de rotație și a sumelor creațelor comerciale.....	43
3.1.3 Optimizarea producției în curs de execuție	44
3.1.4 Controlul raportului optim între sursele proprii și cele împrumutate.....	46
3.2 Optimizarea capitalului de lucru net (fondului de rulment) la întreprinderea 5AQ INVEST S.R.L.	48
CONCLUZII.....	52
BIBLIOGRAFIE	55
ANEXE	58

INTRODUCERE

Existența și expansiunea oricărei companii în cadrul economiei de piață devin imposibile fără o examinare atentă și cuprinzătoare a rezultatelor activității întreprinderii. Aceasta se bazează pe o analiză științifică care facilitează luarea deciziilor de către organele de conducere, indiferent de nivel, formă de proprietate și domeniu de activitate al companiei.

În prezent, multe întreprinderi se confruntă cu probleme de stabilitate financiară și cu dificultăți în menținerea activității sale. Pentru conducerea de nivel înalt a acestor întreprinderi, apare tot mai frecvent necesitatea imperativă de a evalua situația financiară a unității economice. Acest lucru este crucial pentru luarea deciziilor corecte, având în vedere prevenirea și eliminarea factorilor cu acțiune distructivă, precum și crearea condițiilor pentru manifestarea neîngrădită a factorilor cu influență pozitivă, contribuind la creșterea economică a întreprinderii. Prin urmare, analiza economică și financiară, cu modelele și procedeele sale, devine un element indispensabil al activității manageriale a societăților comerciale.

În acest context, un rol primordial revine compartimentului care cuprinde estimarea și analiza rezultatelor economico-financiare obținute de unitățile de producție pe parcursul perioadei de gestiune. Acest proces acoperă diferite forme de profit și se extinde până la evaluarea rentabilității generale. Agenții economici din Republica Moldova trebuie să dezvolte un model analitic bine fundamentat în acest domeniu, având în vedere nevoile viitoare de dezvoltare a sectorului construcțiilor.

Pentru a identifica care sunt lacunele pe care le are întreprinderea în prezent și a propune careva metode de revitalizare a situației, au fost cercetate și analizate rezultatele economico-financiare care au fost înregistrate în decursul ultimilor patru ani de către întreprinderea "5AQ INVEST" S.R.L.

Actualitatea temei tezei de master constă în realizarea unei analize a situației financiare a întreprinderii, cu scopul de orientare spre o funcționare cât mai eficientă pe termen lung. Studiul situației financiare a întreprinderii reprezintă o abordare complexă a cunoștințelor specializate, orientată către investigarea tendințelor dezvoltării economice, fundamentarea științifică a planurilor strategice și a deciziilor de management, precum și evaluarea rezultatelor obținute. Un aspect esențial îl constituie identificarea, măsurarea și justificarea importanței rezervelor economice, având în vedere asigurarea stabilității și eficienței viitoare ale întreprinderii.

Obiectul cercetării îl constituie activitatea economico-financiară a întreprinderii „5AQ INVEST” S.R.L., care își desfășoară această activitate începând cu anul 2008.

Scopul tezei date de master este analiza situației financiare a întreprinderii și propunerea unor măsuri de redresare a situației financiare prin implementarea managementului financiar eficient.

În teza dată au fost puse în aplicare metode de cercetare și analiză matematică și statistică, metode de analiză și interpretare a datelor și indicatorilor economici.

Teza este structurată în trei capitole, concluzii și recomandări.

Primul capitol „Aspectele teoretice ale managementului financiar”, relevă esența, obiectivele, funcțiile și sistemul informațional al managementului financiar.

Capitolul doi „Analiza economico-financiară a întreprinderii 5AQ INVEST S.R.L.”, prezintă cercetarea ramurii construcțiilor, caracteristica generală a întreprinderii, analiza situației financiare, a rezultatelor obținute.

În capitolul trei „Măsuri de eficientizare a activității întreprinderii” sunt propuse diferite măsuri pentru asigurarea raportului optimal între activele și pasivele întreprinderii, pentru minimizarea creanțelor și duratei de rotație a acestora, și pentru optimizarea capitalului de lucru.

Teza de master cuprinde 60 pagini, 14 tabele, 19 figuri și 2 anexe.

BIBLIOGRAFIE

1. Banca de date statistice în domeniul construcțiilor www.statistica.gov.md [accesat pe 14.11.2023];
2. STRATILA, A., ALBU, I., USTUROI, L. Economia construcțiilor. Suport de curs. Chișinău: Tehnica-UTM, 2019. 124 p. ISBN 978-9975-45-570-1;
3. GHEORGIȚA M., STRATILA A. Stroitel'naya otrasl' respublikii Moldova: tekushchee sostoyanie i perspektivy. În: tezele Conferinței Tehnico-Științifice a Colaboratorilor, Doctoranzilor și Studenților consacrată celei de-a 50-a Aniversări a U.T.M., 20 – 21 octombrie 2014. Chișinău: UTM, 2015, p. 339 - 342. Vol. III. ISBN 978-9975-45-382-0;
4. STRATILA, A., TURCAN, R. Osobennosti dinamiki predpriyatii Respubliki Moldova po klassam razmernosti. In: Revistă metodico-științifică trimestrială “Administrarea Publică”. Iulie – septembrie 2021, Nr. 3 (111), Chișinău, pp.68-77. ISSN 1813-8489. <http://aap.gov.md/files/publicatii/revista/21/111.pdf>;
5. STRATILA, A. Otsenka finansovogo sostoyaniya predpriyatii stroitel'noi otrasli respublikii Moldova. În: tezele Conferinței Tehnico-Științifice a Colaboratorilor, Doctoranzilor și Studenților consacrate celei de-a 50-a Aniversări a U.T.M., 20 – 21 octombrie 2014. Chișinău, 2015, vol. 3, pp. 393 - 396. ISBN 978-9975-45-382-0.
6. BOBEICO, A. Tendințele dezvoltării industriei construcțiilor din Republica Moldova <http://repository.utm.md/bitstream/handle/5014/20867/Conf-TehStiint-UTM-StudMastDoct-2022-Vol-2-p363-366.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
7. Diagnosticarea activității economice: Curs de prelegeri / Svetlana Albu, Angela Moraru; Universitatea Tehnică a Moldovei, Facultatea Construcții, Geodezie și Cadastru, Departamentul Inginerie, Drept și Evaluarea Imobilului. – Chișinău: Tehnica-UTM, 2020. – 108 p.
8. Definițiile managementului- <https://administrare.info/domenii/management/4170-definitia-si-functiile-managementului> [accesat pe 16.11.2023];
9. TATIANA MANOLE. Managementul financiar. Chișinău:INCE, 2022.- 445p. ISBN 978-9975-3530-7-6.
10. Ce este managementul financiar? <https://articles-junction.blogspot.com/2013/10/what-is-financial-management-objective.html> [accesat pe 16.11.2023];
11. ONOFREI, M. Management financiar, 2006, p. 28.
12. Ce este planificarea financiară? <https://www.oracle.com/ro/performance-management/planning/what-is-financial-planning/> [accesat pe 16.11.2023];
13. SAVICKAJA G. Kompleksnyj analiz hozjajstvennoj dejatel'nosti predpriyatija. Uchebnik. Moskva: Izdatel'stvo INFRA-M, 2017. 608 c. ISBN: 978-5-16-011214-5. 10

14. ȚIRIULNICOVA N. ș.a. Analiza rapoartelor financiare. Chișinău: Asociația Obștească “ACAP RM”, 2011. 400 p. ISBN 978-9975-78-995-0.

15. STRATILA, A. ȚURCAN, R. Assessment of financial equilibrium of construction enterprises in the Republic of Moldova based on the ratio of financial and non-financial assets. The USV Annals of Economics and Public Administration, ROMANIA, Vol 23, No 1 (37), 2023, p. 121-127. ISSN 2285-3332 – print, ISSN 2344-3847 online. <http://annals.feaa.usv.ro/index.php/annals/article/view/1455/1136>

16. STRATILA, A. Covid-19 and the business climate in the Rrepublic of Moldova. The USV Annals of Economics and Public Administration, ROMANIA, Vol 21, No 2 (34), 2021, p. 67-77. ISSN 2285-3332 – print, ISSN 2344-3847 online.

17. GHEORGHÎȚA, M., STRATILA, A. Sustainable development of construction contractors of the Republic of Moldova in the context of waste generation and processing. Journal of Social Sciences. 2023, 6 (1), pp. 6-15. ISSN 2587-3490. [https://doi.org/10.52326/jss.utm.2023.06\(1\).01](https://doi.org/10.52326/jss.utm.2023.06(1).01)

18. STRATILA, A. System of profitability indicators in the construction industry. Journal of Social Sciences, vol. III, nr. 3, 2020, pp.61-71. ISSN 2587-3490. Categoria C.

19. ГЕОГИЦА, М., СТРАТИЛА, А. Оптимизация структуры капитала строительных предприятий РМ. Studia Universitatis Moldaviae, nr. 7 (97), Seria „Științe exacte și economice”, Chișinău, 2016, pp.97-102. ISSN 1857-2073. Categoria B.

20. STRATILA, A., GUMENIUC, I. Перспективы роста производительности труда персонала строительных предприятий после пандемии Covid 19. In tezele conferinței internaționale „COMPETITIVENESS AND SUSTAINABLE DEVELOPMENT” 3-4 noiembrie, Chișinău, Tehnica-UTM, 2022. pp.118-125. ISBN 978-9975-45-872-6 (PDF)

21. FLORIN-ANASTASIE GOLOVACI, MANAGEMENTUL FINANCIAR EFICIENT – BAZĂ PENTRU ASIGURAREA DEZVOLTĂRII DURABILE A ÎNTREPRINDERII https://ibn.idsi.md/sites/default/files/imag_file/250-253_5.pdf [accesat pe 20.11.2023];

22. HRISTEA, ANCA MARIA. Analiza economica si financiara a activitatii intreprinderii : De la intuitie la stiinta. Vol. 1 / Anca Maria Hristea. - Bucuresti : Editura economica, 2013. - 236 p. ; fig., tab.. - Bibliogr.: p. 235-236.. - ISBN 978-973-709-645-6 (gen.).

23. HRISTEA, ANCA MARIA. Analiza economica si financiara a activitatii intreprinderii : De la intuitie la stiinta. Vol. 1 / Anca Maria Hristea. - Bucuresti : Editura economica, 2013. - 236 p. ; fig., tab.. - Bibliogr.: p. 235-236.. - ISBN 978-973-709-645-6 (gen.).

24. ANGHEL ION, CIORA COSTIN, Analiză și evaluare economico-financiară : Studii de caz. București : ASE, 2016. - 173 p

25. SIMIONESCU, LILIANA NICOLETA. Responsabilitatea socială și performanța financiară a companiilor. București : Editura ASE, 2018. - 282 p.

26. Banca Națională a Moldovei 2023 [accesat 12.12.2023]. Disponibil: <https://www.bnm.md/>

27. Manual de Management Financiar și Control, Chișinău, 2015
https://mf.gov.md/sites/default/files/documente%20relevante/m_management_financiar.pdf
[accesat pe 20.11.2023];