



Universitatea Tehnică a Moldovei

**EFICIENTIZAREA ACTIVITĂȚII
ÎNTRERINDERII PRIN IMPLEMENTAREA
MANAGEMENTULUI FINANCIAR EFICIENT**

Studenta:

Catev Mihaela

Coordonator:

conf. univ., dr. Stratila Alina

Chișinău – 2023

Ministerul Educației și Cercetării al Republicii Moldova
Universitatea Tehnică a Moldovei
Programul de master „Administrarea afacerilor” 120cr

Admis la susținere
Șef DEM: conf.univ.,dr. Țurcan Rina

_____” _____ 2023

EFICIENTIZAREA ACTIVITĂȚII ÎNTREPRINDERII PRIN IMPLEMENTAREA MANAGEMENTULUI FINANCIAR EFICIENT

Teză de master

Masterand: _____ (_____)

Coordonator: _____ (_____)

Chișinău – 2023

Adnotare

la teza de master „**Eficientizarea activității întreprinderii prin implementarea managementului financiar eficient**” elaborată de către masteranda grupei AA-212M, **Catev Mihaela**

Cuvinte cheie: performanță, eficiență, analiză, gestionare, îmbunătățire.

Prezenta lucrare este elaborată din introducere, trei capitole, concluzii, recomandări, bibliografie și anexele corespunzătoare.

Subiectul cercetării reprezintă întreprinderea „SOILTECH SERVICE” SRL.

Scopul de bază a prezentei lucrări reprezintă implementarea managementului financiar în vederea creșterii performanțelor întreprinderii analizate SRL „SOILTECH SERVICE”.

În cadrul tezei au fost utilizate metodele generale de prelucrare și sistematizare, precum: analiza, sinteză, analiza SWOT, metoda statistică de prelucrare a datelor, etc.

Cu toate acestea, antreprenorii nu încetează activitatea deoarece întâmpină piedici, însă tind spre continuă dezvoltare și performanță economico-financiară, deoarece acest lucru permite viabilitatea și adaptarea la spațiul socio-economic existent.

Capitolul unu al prezentei lucrări, abordează aspectele teoretice ce țin de: esența, sarcinile și obiectivele, funcțiile etc. privind managementul financiar, dar și relațiile acestuia cu alte discipline, precum și tipologia, metodele și instrumentele utilizate în cadrul analizei economico-financiare.

În *capitolul doi* se prezintă informațiile despre specificul întreprinderii „SOILTECH SERVICE” SRL analiza situațiilor financiare și a rezultatelor obținute de-a lungul anilor. Rentabilitatea, stabilitatea financiară, profitul sunt indicatorii rezultativi care asigură o analiză mai detaliată a întreprinderii.

Capitolul trei propune anumite direcții de îmbunătățire a managementului financiar, prin gestionarea eficientă a creanțelor și a optimizării surselor de finanțare a întreprinderii „SOILTECH SERVICE” SRL.

Întreprinderea analizată într-o perioadă relativ scurtă de activitate a reușit să obțină un nume recunoscut în domeniul construcțiilor din Republica Moldova, care a fost datorat calității ridicate a serviciilor prestate, dar și a instrumentelor de management utilizate.

Structura tezei este fixă, fiind constituită din introducere, cuprins, concluzii, bibliografie și anexele.

Conținutul tezei cuprinde 68 pagini. În teza de master sunt prezentate 27 de tabele, 30 figuri și 8 ecuații.

Annotation

in the master's thesis "**Efficiency of the enterprise's activity through the implementation of efficient financial management**" elaborated by the master's student of the AA-212M group,

Catev Mihaela

Keywords: performance, efficiency, analysis, management, improvement.

This paper is made up of the introduction, three chapters, conclusions, recommendations, bibliography and the corresponding appendices.

The subject of the research is the enterprise "SOILTECH SERVICE" SRL.

The basic purpose of this paper is the implementation of financial management in order to increase the performance of the analyzed enterprise SRL "SOILTECH SERVICE".

In the framework of the thesis, the general methods of processing and systematization were used, such as: analysis, synthesis, SWOT analysis, statistical method of data processing, etc.

However, entrepreneurs do not cease activity because they encounter obstacles, but tend towards continuous development and economic-financial performance, because this allows viability and adaptation to the existing socio-economic space.

Chapter one of this paper addresses the theoretical aspects related to: the essence, tasks and objectives, functions, etc. regarding financial management, but also its relations with other disciplines, as well as the typology, methods and tools used in the economic-financial analysis.

In the second chapter, the information about the specifics of the enterprise "SOILTECH SERVICE" SRL is presented, the analysis of the financial statements and the results obtained over the years. Profitability, financial stability, profit are the resulting indicators that ensure a more detailed analysis of the enterprise.

Chapter three proposes certain directions for improving financial management, through the efficient management of receivables and the optimization of financing sources of the company "SOILTECH SERVICE" SRL.

The analyzed enterprise in a relatively short period of activity managed to obtain a recognized name in the field of construction in the Republic of Moldova, which was due to the high quality of the services provided, but also of the management tools used.

The structure of the thesis is fixed, consisting of an introduction, table of contents, conclusions, bibliography and appendices.

The content of the thesis comprises 68 pages. 27 tables, 30 figures and 8 equations are presented in the master's thesis.

CUPRINS

INTRODUCERE	7
1. NOȚIUNI GENERALE ALE MANAGEMENTULUI FINANCIAR	
1.1 Esența, sarcinile și obiectivele de bază ale managementului financiar.....	9
1.2 Tipologia, metode, tehnici și instrumente utilizate de analiză economico-financiară.....	11
1.3 Funcțiile managementului financiar.....	17
1.4 Relațiile managementului financiar cu alte discipline.....	20
2. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ A ÎNTREPRINDERII „SOILTECH SRVICE” SRL	
2.1 Analiza sectorială.....	23
2.2 Caracteristica generală a întreprinderii „SOILTECH SRVICE” SRL.....	31
2.3 Analiza situației financiare.....	40
2.4 Analiza rezultatelor financiare.....	47
3. DIRECȚII DE EFICIENTIZARE A MANAGEMENTULUI FINANCIAR DIN CADRUL ÎNTREPRINDERII „SOILTECH SRVICE” SRL	
3.1 Elaborarea măsurilor privind gestionarea eficientă a creanțelor.....	52
3.2 Optimizarea surselor de finanțare în baza echilibrării activelor financiare și nefinanciare.....	60
3.3 Aprecierea performanțelor întreprinderii în urma managementului eficient.....	65
CONCLUZII	72
BIBLIOGRAFIE	74
ANEXE	
ANEXA 1 Situațiile financiare pentru perioada 01.01.2019-31.12.2019	
ANEXA 2 Situațiile financiare pentru perioada 01.01.2020-31.12.2020	
ANEXA 3 Situațiile financiare pentru perioada 01.01.2021-31.12.2021	

INTRODUCERE

Actualitatea temei cercetate și importanța ei în mediul economic. Republica Moldova în ultimii ani a marcat un degres economic, care a fost cauzat în primul rând de procesul de dezindustrializare, o acțiune complexă, care se referă la scăderea ponderii industriei în economia unei țări, fiind urmat de pandemia Covid-19, ce a închis multe întreprinderi din cauza că acestea nu au fost flexibile, astfel a crescut numărul șomajului, dar și războiul declarat Ucrainei de către Rusia, care s-a răsfrânt și asupra RM, înghețând orice fel de investiții străine în țară, majorând-use inflația din luna februarie cu cca 15,03%, ajungând în luna august la 33,55%, cauzând o incertitudine în țară, dar și o creștere nemaipomenită a produselor petroliere, a alimentelor și energiei electrice, toate acestea influențând negativ la moment, însă în perspectivă unele s-au adeverit niște oportunități din care agenții economici au avut de câștigat.

Cu toate acestea, relațiile acesteia cu Uniunea Europeană în prezent, se declară din ce în ce mai strânse, facilitând astfel integritatea și creșterea economică. Integrarea europeană reprezentând obiectivul principal al agendei interne și externe RM, dar pentru aceasta este nevoie ca mediul economic să fie în continuare performant, competitiv și durabil, deoarece doar performanța poate asigura obținerea unor rezultate financiare pozitive.

Mediul de afaceri sustenabil reprezintă premisa de bază pentru avansarea unei economii și prosperarea unei societăți, el fiind rezultatul unui management financiar eficient, care are ca scop principal asigurarea resurselor financiare necesare, alocarea și repartizarea lor profitabilă, creșterea valorii firmei și a siguranței patrimoniului acesteia, ce îndeplinește un rol activ, pornind de la resursele financiare mobilizate în stabilirea obiectivelor strategice și tactice ale firmei și în controlul și evaluarea îndeplinirii acestora.

Această cercetare prezintă o temă actuală, deoarece cuprinde un studiu amănunțit, în ceea ce privește situația economică a întreprinderii, atât la nivel național, cât și ramural. Eficiența și eficacitatea entităților reprezintă “temelia” economiei de durată, iar managementul financiar este „o resursă a dezvoltării” [10] pentru luarea deciziilor corecte și corespunzătoare, agenții economici au nevoie de informație complexă privind situația financiară și rezultatele activității întreprinderii, astfel în lucrarea cercetată s-au abordat mai multe aspecte ce țin de eficiența activității întreprinderii, dar și a aplicării managementului financiar eficient.

Asocierea teoriei și a normativelor metodologice a permis crearea unei lucrări mai ample, iar studierea literaturii de specialitate a aprofundat și îmbogățit cunoștințele existente.

Scopul tezei reprezintă implementarea managementului financiar pentru creșterea performanțelor întreprinderii SRL „SOILTECH SERVICE”.

Acest studiu a oferit posibilitatea analizei în timp real în cadrul întreprinderii a unor indicatori ce stabilesc eficiența, dar și cum este gestionată o entitate din punct de vedere managerial, ce strategii sunt aplicate, tehnici și metode de lucru pentru îmbunătățire procesului operațional.

Realizarea acestui scop este determinată de unele obiective de bază:

- examinarea metodelor teoretice privind managementul financiar;
- prezentarea generală a structurii și organizării activității întreprinderii;
- analiza economico-financiară a întreprinderii;
- elaborarea măsurilor privind gestionarea eficientă a creanțelor;
- optimizarea surselor de finanțare;
- aprecierea performanțelor întreprinderii în urma managementului eficient.

Structura tezei este fixă, fiind constituită din introducere, cuprins, concluzii, bibliografie și anexele.

Conținutul tezei cuprinde 68 pagini. În teza de master sunt prezentate 27 de tabele, 30 figuri și 8 ecuații.

BIBLOGRAFIE

1. ANGHEL, I., ROBU, V. ș.a. „Tratat de analiză economico-financiară”. București: Editura Academiei Române, 2022. ISBN 978-973-27-3442-1
2. Antreprenoriat. Disponibil: https://caam.utm.md/wpcontent/uploads/sites/23/2019/01/ANTREPRENORIAT_c8.pdf, [accesat la data de 25.04.2023]
3. Biroul Național de Statistică. Disponibil: <https://statistica.gov.md/ro> [accesat la data de 14.03.2023]
4. CĂRUNTU, G. E., TĂNĂSOIU, G., ROMANESCU, G. Management financiar. Târgu Jiu: Editura Academică Brâncuși, ISBN (13) 978-973-7637-77-2
5. CIUMAC, M. Universitatea Tehnică din Moldova, „Echilibrul financiar al întreprinderii”. pag. 209
6. Codul Civil al Republicii Moldova Nr. 1107 din 06.06.2002. În: Monitorul Oficial Nr. 82- 86 din 22.06.2002
7. Contabilitate definiție. Disponibil: https://www.contaconta.ro/miscellaneous/655_miscellaneous_contabilitate_files%20655.pdf [accesat la data de 25.04.2023]
8. Companie de factoring disponibil <https://axioma.md/calculator>, [accesat la data de 25.04.2023]
9. CRUDU, Rodica, CEBOTARI, Emilia. ASEM, „Mediul de afaceri în Republica Moldova: constrângeri și perspective”, Revista Journal „Economica, nr.3 (89) 2014
10. CIOBANU, Marin, et al. Management industrial:(Manual universitar). 2019
11. IACOVOIU, V. B., „ Analiză economico-financiară”. București, Editura Pro Universitaria, ISBN 978-606-26-0307-6
12. Legea cu privire la antreprenoriat și întreprinderi nr. 845 din 03.01.1992. În Monitorul Oficial al Republicii Moldova Nr. 2 art. 33 din 28.02.1994.
13. Moodle.utm.md. Disponibil: http://moodle.utm.md/pluginfile.php/91200/mod_resource/content/1/TEMA%201.%20RISC%20UL%20CA%20FACTOR%20INDISPENSABIL%20AL%20ACTIVIT%C4%82%C8%9AII%20DE%20ANTREPRENORIAT.pdf, [accesat la data de 25.04.2023]

14. MOROȘAN, I. „Analiza economico-financiară”. Universitatea Spiru Haret, Editura și Tipografia Fundației România de Măine, ISBN (10) 973-725-556-9; ISBN (13) 978-973-725-556-3
15. NEEDLS, B. E., ANDERSON, JR. H. R., CALDWELL J. C. „Principiile de bază ale contabilității. Chișinău”. Ediția a cincea. Traducere din limba engleză.: Editura ARC, 2000. - 1240 p
16. ORDIN Nr. 48 din 12-03-2019 cu privire la aprobarea modificărilor la Ordinul ministrului finanțelor nr.118/2013, Publicat : 22-03-2019 în Monitorul Oficial Nr. 101-107 art. 528
17. ORDIN NR. 118 din 06-08-2013 cu privire la aprobarea Standardelor Naționale de Contabilitate, Publicat: 16-08-2013 în Monitorul Oficial Nr. 177-181 art. 1224
18. PALADE V., ERHAN L. Academia de Studii Economice a Moldovei, „Valorificarea analizei creanțelor în sistemul de gestiune a entităților”.
19. ROBU, Vasile, GEORGESCU, Nicolae. „Analiza economico-financiară”. Disponibil: <http://www.amac.md/Biblioteca/data/22/8/VI/13.pdf>, [accesat la data de 25.04.2023]
20. Societate cu Răspundere Limitată. Disponibil: <https://www.infobiz.md/1017600050837/societatea-cu-raspundere-limitata-soiltech-service> [accesat la data de 25.04.2023]
21. СТРАТИЛА, А., ГЕОРГИЦА, М. „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.
22. STRATIȚA, A., GOLAN, A. „Analiza indicatorilor financiari, ce caracterizează diferite aspecte ale situației financiare a companiilor de construcții din Republica Moldova”. În tezele Conferinței Tehnico-Științifice a Colaboratorilor, Doctoranzilor și Studenților, 16-18 noiembrie, 2017. Chișinău, 2018, vol. 2, pp. 471-473. ISBN 978-9975-45-545-9.
23. ȘCHIOPU, I. Universitatea de Stat „B. P. Hașdeu”, Cahul, drd. ASEM „Obiectivele financiare ale întreprinderii și corelarea lor cu managementul financiar” Revista Journal „Economica, nr.2(104) 2018
24. ȚIURILNICOVA, N., PALADI, V., GAVRILIUC, L., CHIRILOVA, N., FURTUNĂ, D., Analiza rapoartelor financiare. Chișinău.: ASEM 2007. 300 p. ISBN 978-0279-744-702