



Universitatea Tehnică a Moldovei

**MANAGEMENTUL FINANCIAR CA SUPORT DE
OPTIMIZARE A DECIZIILOR FINANCIARE ÎN CADRUL
ÎNTRERINDERII**

Masterand:

Ceban Corina

Conducător:

Conf.univ., dr. Gumeniuc Ina

Chișinău, 2021

**MINISTERUL EDUCAȚIEI, CULTURII ȘI CERCETĂRII AL REPUBLICII
MOLDOVA**

**Universitatea Tehnică a Moldovei
Facultatea Inginerie Economică și Business
Departamentul Economie și
Management**

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

„_____” _____2021

Managementul financiar ca suport de optimizare a deciziilor financiare în cadrul întreprinderii

Teză de master

Masterand:

**Ceban Corina,
AA-192 M**

Conducător:

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

Chișinău, 2021

Rezumat

Scopul tezei de master cu tema „Managementul financiar ca suport de optimizare a deciziilor în cadrul întreprinderii” constă în cercetarea aspectelor teoretice și metodologice privind conceptul de management financiar, identificarea rolului deciziilor în managementul financiar, efectuarea analizei financiare a întreprinderii și identificarea direcțiilor de optimizare a deciziilor financiare.

Teza este structurată în trei capitole, care tratează noțiunile fundamentale ale managementului financiar și direcțiile de optimizare a deciziilor financiare.

În introducere a fost argumentată actualitatea temei, stabilite sarcinile în corespundere cu tema tezei de master, au fost identificate obiectivele și scopul tezei.

În capitolul 1 „Aspecte teoretice și metodologice privind managementul financiar și deciziile financiare” sunt definite principalele aspecte teoretice ale noțiunilor de management financiar și decizii financiare, precum și aspectele gestiunii surselor de finanțare.

În capitolul 2 „Analiza activității financiare a întreprinderii Alimer Comerț S.R.L.” a fost efectuată analiza domeniilor de activitate ale întreprinderii: comerțul cu produse alimentare și restaurante. Este prezentată și analiza financiară a întreprinderii „Alimer Comerț” S.R.L.”, care include: analiza patrimoniului întreprinderii, a coeficienților de rotație a activelor, a surselor de finanțare, a lichidității, a profitului și rentabilității, analiza SWOT a managementului financiar al întreprinderii.

În capitolul 3 „Optimizarea deciziilor financiare în cadrul întreprinderii Alimer Comerț S.R.L.” sunt trasate principalele direcții de optimizare, printre care: a fost elaborată schema procesului decizional din cadrul întreprinderii, s-a propus crearea departamentului financiar și estimate cheltuielile cu personalul și cheltuielile materiale necesare pentru crearea acestuia.

În concluzii sunt relevate rezultatele principale obținute în urma analizei financiare și cel mai important recomandările privind implementarea managementului financiar ca suport de optimizare a deciziilor în cadrul întreprinderii.

Abstract

The purpose of the master's thesis on "Financial management as a support for optimizing decisions within the company" is to research the theoretical and methodological aspects of the concept of financial management, identify the role of decisions in financial management, perform financial analysis of the company and identify directions for optimizing.

The thesis is structured in three chapters, which deal with the fundamental notions of financial management and the directions of optimization of financial decisions.

In the introduction, the topicality of the topic was argued, the tasks were established in accordance with the topic of the master's thesis, the objectives and purpose of the thesis were identified.

Chapter 1 "Theoretical and methodological aspects of financial management and financial decisions" defines the main theoretical aspects of the notions of financial management and financial decisions, as well as aspects of the management of funding sources.

In Chapter 2 "Analysis of the financial activity of the company Alimer Comerț S.R.L, was performed the analysis of the fields of activity of the enterprise: trade in food and restaurants. Also presented is the financial analysis of the company "Alimer Comerț" S.R.L, "which includes: analysis of the company's assets, asset turnover ratios, sources of financing, liquidity, profit and profitability, SWOT analysis of the company's financial management.

In Chapter 3 "Optimization of financial decisions within the company Alimer Comerț S.R.L." the main directions of optimization are drawn, among which: the scheme of the decision-making process within the enterprise was elaborated, the creation of the financial department was proposed and the personnel expenses and the material expenses necessary for its creation are estimated.

The conclusions show the main results obtained from the financial analysis and the most importantly the recommendations on the implementation of financial management as a support for optimizing decisions within the company.

CUPRINS

INTRODUCERE	8
1. ASPECTE TEORETICE ȘI METODOLOGICE PRIVIND MANAGEMENTUL FINANCIAR ȘI DECIZIILE FINANCIARE	10
1.1 Definirea managementului financiar.....	10
1.2 Gestiunea surselor financiare a întreprinderii.....	16
1.3 Deciziile și rolul lor în managementul financiar al întreprinderii.....	20
2. ANALIZA ACTIVITĂȚII FINANCIARE A ÎNTREPRINDERII „ALIMER COMERȚ” S.R.L.	25
2.1 Analiza domeniului de activitate „Alimer Comerț” S.R.L.....	25
2.2 Caracteristica generală a întreprinderii „Alimer Comerț” S.R.L.....	28
2.3 Analiza structurii și evoluției activelor și pasivelor.....	33
2.4 Analiza profitului întreprinderii.....	41
2.5 Analiza stabilității financiare și lichidității.....	44
2.6 Analiza SWOT a managementului financiar	48
3. OPTIMIZAREA DECIZIILOR FINANCIARE ÎN CADRUL ÎNTREPRINDERII „ALIMER COMERȚ” S.R.L.	49
3.1 Dezvoltarea instrumentelor de implicare a managementului financiar pentru optimizarea deciziilor financiare în cadrul întreprinderii „Alimer Comerț” S.R.L.....	49
3.2 Proiecte de inovații în cadrul întreprinderii „Alimer Comerț” S.R.L.....	57
CONCLUZII	60
BIBLIOGRAFIE	62
ANEXE	64
1 Situații financiare 2017-2019	65

INTRODUCERE

Actualitatea temei tezei de master: Managementul financiar ca suport de optimizare a deciziilor financiare în cadrul întreprinderii este unul dintre cele mai importante elemente ale sistemului intern al firmei. Managementul financiar reprezintă un complex de principii, instrumente, etc prin intermediul cărora se realizează deciziile financiare. Fiind o parte integrantă a întreprinderii, managementul financiar, bazându-se pe pozițiile sale, devine simultan baza gestionării resurselor financiare ale întreprinderii. În prezent, întreprinderile în cadrul activităților sale implementează managementul financiar pentru a investi și a gestiona banii fluent, pentru a maximiza profitul, pentru a reduce riscurile. Managementul financiar este o componentă a managementului proiectelor, managementului informațional, managementului riscurilor, etc. și are un rol important pentru dezvoltarea întreprinderii.

Motivația stabilirii temei, relevanța științifică a temei: Am selecționat această temă „Managementul financiar ca suport de optimizare a deciziilor financiare în cadrul întreprinderii” deoarece managementul financiar este considerat o parte componentă a managementului general al întreprinderii. Pentru a obține succes orice întreprindere care activează pe piață trebuie să dețină un departament de management financiar bine dezvoltat cu angajați calificați, care mereu să analizeze investițiile, să efectueze analiza vânzărilor, rentabilității, riscului, a profitului, etc. Mai mult decât atât, tema a trezit o curiozitate de a cunoaște cum se desfășoară managementul financiar în cadrul unei întreprinderi autohtone care este bine cunoscută pe piață națională, cu ce dificultăți se confruntă în fiecare zi și cum pot fi optimizate deciziile financiare în cadrul întreprinderii.

Managementul financiar modern are la bază o caracteristică importantă ce poate să aprobe deciziile financiare a întreprinderii pentru a dezlănțui un management eficient, profitabil, pe baza teoriei și a practicii de gestionare a tuturor proceselor în cadrul întreprinderii: de investiții, a resurselor de muncă, a resurselor materiale, a resurselor financiare, etc. Necesari sunt de reținut faptul că eficacitatea managementului financiar pentru întreprindere este unul dintre cei mai importanți factori. Cel mai important moment în managementul financiar îi aparține deciziilor luate de către managerul financiar.

Managementul financiar mai este definit ca planificare financiară deoarece el poate fi clasificat după mai multe criterii: planificare și control, trecutul și viitorul, termen scurt și termen lung, factori interni și externi.

Scopul și obiectivele lucrării. Scopul urmărit este dezvoltarea instrumentarului de implicație a managementului financiar în vederea optimizării deciziilor financiare la întreprindere.

Pentru realizarea scopului enunțat au fost formulate următoarele obiective ale cercetării:

- Conturarea abordărilor teoretice privind esența și rolul managementului financiar în cadrul întreprinderii;
- Studiarea abordărilor conceptuale privind obiectivele financiare ale managementului financiar în cadru întreprinderii și reflectarea interdependenței cu deciziile financiare;
- Determinarea implicațiilor managementului financiar în adoptarea și implementarea deciziilor financiare la întreprindere;
- Analiza stării actuale privind adoptarea deciziilor financiare la întreprinderea alimentară și cercetarea implicării managementului financiar asupra realizării acestora;
- Dezvoltarea instrumentelor și tehnicilor de management financiar în scopul adoptării și implementării deciziilor financiare la întreprinderile alimentare din Republica Moldova.

Obiectul cercetării: Întreprinderea „Alimer Comerț” S.R.L., are ca genuri de activitate comerțul cu amănuntul și prestarea serviciilor în restaurante. Instrumentele de colectare a datelor au fost studiul documentelor cu caracter informațional din cadrul întreprinderii, precum cercetările statistice, analiza situațiilor financiare, a contractelor, facturilor fiscale și literaturii științifice.

Ipoteza de cercetare: Implicarea managementului financiar în adoptarea deciziilor financiare la întreprindere prin intermediul modelului de planificare strategică.

Limitele lucrării: Printre limitele lucrării se pot enumera confidențialitatea datelor din cadrul întreprinderii cu privire la baza de date cu furnizorii și clienții, cota de piață deținută de întreprindere, salariile acordate angajaților, prețurile acordate de către furnizori etc .

Cuvinte-cheie: Management financiar, maximizarea profitului, risc investițional, decizii financiare

BIBLIOGRAFIE

1. ȘCHIOPU IRINA, Implicare managementului financiar în realizarea obiectivelor financiare ale întreprinderii. Cu titlu de manuscris C.Z.U.: 005.915:658.14 (478) (043)
2. BAZELE MANAGEMENTULUI FINANCIAR ISBN 978-9975-71-977-3
3. Bârsan-Pipu, N. Managementul riscului. Concepte, metode, aplicații. Brașov: Editura Universității „Transilvania”, 2003.
4. BUCUR, V. SA, Management comercial, București, Ed. Economică, 1998, 189 p.
5. COJOCARU, M., ș.a, Bazele managementului financiar, note de curs, Chișinău, CEP USM, 2018, 188 p., ISBN 978-9975-71-977-3
6. BRAN, P., Finanțele întreprinderii; București, Economica, 1997.
7. BOGDAN, I., Management financiar în afaceri, București, Editura Universitară 2007, 404
8. BREZEANU, P., Gestiunea financiară a întreprinderii în economia de piață, București, Ed. Fundației România de mâine, 1999, 452 p., ISBN 973-9463-49-5. IV 8.179 (1-2).
9. CONSO, P., La gestion financière de l'entreprise. Les techniques et l'analyse financière, Tome 1, édition Dunod, 1981, 190 p.
10. BRAN, P., Finanțele întreprinderii; București, Economica, 1997.
11. DUHLICHER Grigore, CZU 658.15 SPECIFICUL ORGANIZĂRII ACTIVITĂȚII FINANCIARE ÎN CADRUL ÎNTRPRINDERILOR AUTOHTONE
12. Popescu S. Managementul resurselor financiare ale întreprinderii. București, 1995.
13. Gherjavca S. Particularitățile finanțării entităților economice la diferite etape de dezvoltare. În: Conferința științifico-practică internațională „Perspectivele și problemele integrării în Spațiul European al Învățământului superior”, Cahul, 2014. p.138-142.
14. Lector univ.drd. Ion-Trifoi Gigi - Lector.univ.drd. asociat Universitatea „Constantin Brâncuși” Târgu-Jiu
Lector univ.drd. Constantin Dinte - Universitatea „Spiru Haret” București
- DECIZIA ȘI ROLUL SĂU ÎN MANAGEMENTUL FINANCIAR AL ÎNTRPRINDERII
15. Toma, M., Alexandru, F. Finanțe și gestiunea financiară de în- treprindere. București: Ed. Economică, 2003. 415 p.
16. Lect. univ. dr. Sorin BURLACU, ASE București Drd. Petronela Evelina BĂLU, ASE București
Conf. univ. dr. Florentina Olivia BĂLU, Universitatea din Geneva

Lect. univ. dr. Oana SABIE, ASE București DECIZIA ECONOMICO-FINANCIARĂ ȘI GESTIUNEA RESURSELOR ÎN CONTEXTUL LEGII VALORII

17. Căruntu Genu Alexandru Tănăsoiu Georgiana Romanescu George MANAGEMENT FINANCIAR ISBN (13) 978-973-7637-77-2

18. Cobzari, L., Taran, I., Baurciulu, A. Politici financiare ale întreprinderii: Curs de lecții. Chișinău: Editura ASEM, 2006. 170 p.

19. Management financiar, [citat 09.01.2021], disponibil pe: <http://www.scritub.com/management/MANAGEMENTUL-FINANCIAR647923.php>

20. <https://conspecte.com/finantele-intreprinderii/previziunea-si-echilibru-financiar-la-intreprindere.html>

21. <https://administrare.info/domenii/management/4916-func%C5%A3iile-managementului-financiar>

22. <https://www.rasfoiesc.com/business/management/Atributele-sau-functiile-manag59.php>

23. http://www.geocities.ws/sanda_berar/procesuldecizional.htm

24.. Managementul financiar al Firmei, [citat 11.07.2014], disponibil pe: <http://biblioteca.regielive.ro/cursuri/management/managementul-financiar-al-firmei>