



Universitatea Tehnică a Moldovei

Aprecierea generală și pronostificarea situației financiare a întreprinderii

Student:

Chicu Elena

Conducător:

conf.dr.ing. Strătilă Alina

Chișinău, 2019

Ministerul Educației al Republicii Moldova

Universitatea Tehnică a Moldovei

Programul de masterat „Inginerie și Managementul Calității”

Admis la susținere Șef de catedră:
conf.dr.ing. Iuliu Țurcan

„_” _____ 2010

Aprecierea generală și pronostificarea situației financiare a întreprinderii

Teză de master

Masterand: Chicu Elena

Conducător: Strătilă Alina

Chișinău, 2019

Declarație

Subsemnata Chieu Elena declar pe proprie răspundere că lucrarea de față este rezultatul muncii mele pe baza propriilor cercetări și pe baza informațiilor obținute din surse care au fost citate și indicate, conform normelor etice în note și în bibliografie.

Declar că lucrarea nu a mai fost prezentată sub această formă la nici o instituție de învățământ superior în vederea obținerii unui grad sau titlu științific ori didactic.

Chieu

UNIVERSITATEA TEHNICĂ A MOLDOVEI
FACULTATEA INGINERIE ECONOMICĂ ȘI BUSINESS
Programul de masterat Administrarea Afacerilor

AVIZ

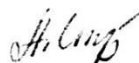
la teza de master

Tema: Aprecierea generală și pronostificarea situației financiare a întreprinderii.

Masteranda: Chicu Elena gr. AA-172 M.

1. Actualitatea temei: Starea financiară stabilă a întreprinderii se caracterizează printr-o abordare profesională a gestionării acelor factori care determină rezultatele entității de afaceri. Cu cât întreprinderea este mai sustenabilă din punct de vedere financiar, cu atât mai mult este pregătită pentru schimbările pieței și, în consecință, pentru gradul scăzut al falimentului acesteia.
2. Caracteristica tezei de master: Lucrarea este elaborată în volum deplin conform cerințelor înaintate pentru teza de master ciclul II. Conține: introducere, 3 capitole, concluzii și recomandări, bibliografie.
3. Analiza prototipului: AEI „Microîmprumut”.
4. Estimarea rezultatelor obținute: Rezultatele obținute în urma cercetărilor efectuate pot fi aplicate în practică în cadrul AEI „Microîmprumut”.
5. Corectitudinea materialului expus: Materialul este expus corect în baza datelor din Situațiile financiare. Lucrarea în forma electronică corespunde originalului prezentat către susținere publică.
6. Calitatea materialului grafic: În teza sunt prezentate diferite diagrame în scopul vizualizării dinamicii indicatorilor economico-financiari. Materialul grafic este prezentat reușit.
7. Valoarea practică a tezei: Realizarea în practică a recomandărilor propuse va contribui la îmbunătățirea performanțelor AEI „Microîmprumut”.
8. Observații și recomandări: Teza corespunde cerințelor înaintate către tezele de master ciclul II.
9. Caracteristica masterandului și titlul conferit: Studenta Chicu Elena pe parcursul elaborării tezei de master și-a demonstrat cunoștințe în domeniul de cercetare, capacitățile de a lucra cu literatură de specialitate. La susținerea adecvată a tezei de master studenta Chicu Elena merită conferirea titlului de master în științe economice.

Conducătorul
tezei de master conf.univ., dr.



Stratila Alina

22.05.19

Rezumat

Actualitatea temei: Problema gestionării și administrării întreprinderii, indiferent de obiectul de activitate și de scopul propus este complexă

În acest context, tema prezentei lucrări se dovedește oportună, deoarece pe o direcție de studiu de un apreciabil interes teoretic și îndeosebi pragmatic.

Scopul propus a impus rezolvarea următoarelor obiective:

1. Examinarea riguroasă a sistemului de indicatori ce reflectă rezultatele financiare, conținutul lor, metodele de calcul și aprecierea;
2. Descierea factorilor de influență asupra rezultatelor financiare ale întreprinderii;
3. Analiza retrospectivă a situației financiare ale întreprinderii;
4. Evidențierea rezervelor interne de majorare a rezultatelor financiare și elaborarea măsurilor concrete pentru mobilizarea lor pe viitor;
5. Planificarea rezultatelor financiare pentru perioada durabilă.

În baza scopului lucrării autorul a elaborat următoarea **structură a tezei**, care constă din introducere, 3 capitole, concluzii, bibliografie cu 39 titluri și 6 anexe referitoare la informația utilizată din rapoartele financiare pe anii 2015, 2016, 2017 de la întreprinderea analizată, 16 figuri, 30 tabele și 16 formule. Volumul lucrării constă din 74 pagini.

În Introducere, sunt argumentate actualitatea, importanța, necesitatea și gradul de studiere a temei de cercetare.

Capitolul I este prezentat mai întâi fundamentele teoretice privind importanța situațiilor financiare în furnizarea informațiilor contabile, după care este scos în evidență rolul bilanțului în reflectarea poziției financiare a unei întreprinderi precum și principalii indicatori și utilizarea acestora în contextul analizei poziției financiare la AEI „Microîmprumut”.

Capitolul II este destinat studiului de caz, unde plecând de la situațiile financiare ale AEI „Microîmprumut”, este analizată poziția financiară a entității pe perioada anilor 2015-2017, scoțând în evidență mari probleme în special în privința lichidității.

Capitolul III sunt prezentate punctele forte și punctele slabe ale AEI „Microîmprumut” și sunt expuse măsurile de îmbunătățire a poziției financiare cât și concluziile care decurg din parcurgerea acestei lucrări.

În concluzii și recomandări sunt formulate concluziile generale și recomandările elaborate asupra temei studiate care ar putea contribui la îmbunătățirea și dezvoltarea sistemului de microfinanțare al Republicii Moldova și alinierea acestuia la standardele europene.

Adnotare

Topic actuality: The problem of managing and administering the enterprise, regardless of the object of activity and the intended purposes is complex.

The proposed aim required the following objectives to be resolved:

1. Rigorous examination of the system of indicators reflecting the financial results, their content, calculation methods and appreciation;
2. The downloading of influence factors on the financial results of the undertaking;
3. Highlighting the internal reserves to increase financial results and develop concrete measures to mobilise them in the future;
4. Highlighting the internal reserves to increase financial results and develop concrete measures to mobilise them in the future;
5. Planning financial results for the sustainable period.

Based on the purpose of the work the author elaborated the following structure of the thesis, consisting of the introduction of 3 chapters, conclusions, bibliography with 39 titles and 6 annexes relating to the information used in the financial reports for 2015-2017 from the undertaking analysed 16 figures, 30 tables and 16 formuls. The volume of the paper consists of 74 pages.

In the introduction, the timeliness, importance, necessity and degree of study of the research topic are argued. The purpose of the research is formulated and its objectives are determined, theoretical and methodological support is information support.

Chapter I presented the theoretical foundations for the importance of financial statements in the provision of accounting information, after which we highlighted the role of the balance sheet in reflecting the financial position of an undertaking as well as the main Indicators and their use in the context of the analysis of the financial position at AEI "Microîmprumut".

Chapter II is intended for the case study, where departing from the financial sites of AEI "Microîmprumut".I analysed the financial position of the entity for the years 2015-2017, highlighting large problems in particular with regard to liquidity.

Chapter III presents the strengths and weaknesses of AEI "Microîmprumut" and the measures to improve the financial position and the conclusions stemming from this work are exposed.

In conclusions and recommendations are formulated the general conclusions and elaborated recommendations on the studied theme that could contribute to the improvement and development of the microfinance system of the Republic of Moldova and aligning it to European standards.

Cuprins

Rezumat	
Introducere.....	7
Capitolul I.Bazele teoretico-metodologice ale analizei situațiilor financiare.....	8
1.1 Aspecte teoretice privind situația financiară.....	8
1.2 Rolul și importanța pronostificării situației financiare a întreprinderii.....	14
1.3 Metodologia de apreciere a stabilității financiare.....	16
Capitolul II.Carcacteristica generală a întreprinderii și analiza indicatorilor economici.....	23
2.1 Caracteristica generală AEI “Microîmprumut”	23
2.2 Clasificarea împrumuturilor pe direcții de utilizare și pe perioada de acordare ale AEI”Microîmprumut”	33
2.3 Analiza portofoliului de credite și depozite ale AEI “Microîmprumut”	37
2.4 Influența riscului de credit a organizațiilor de microfinanțare asupra vulnerabilității sectorului bancar din RM	40
2.5 Analiza surselor de finanțare a activelor în cadrul AEI”Microîmprumut”.....	45
2.6 Analiza lichidității în cadrul analizei exprese.....	45
2.7 Analiza fondului de rulment în cadrul AEI”Microîmprumut”.....	49
2.8 Analiza mijloacelor bănești ale AEI “Microîmprumut”	50
2.9 Analiza SWOT.....	51
Capitolul III.Raționalizarea direcțiilor și măsurilor de consolidare a stabilității financiare în cadrul AEI”Microîmprumut”	54
3.1 Analiza pieței de microfinanțare în Republica Moldova.....	54
3.2 Sporirea stabilității financiare prin asigurarea managementului eficient al activelor nete	59
3.3 Măsuri de accelerare a rotației activelor.....	63
3.4 Pronostificarea situațiilor financiare prin prisma măsurilor propuse	67
Concluzii și recomandări.....	71
Bibliografie.....	73
Anexe	74

Introducere

Această teză se concentrează în mod specific asupra sistemului de microfinanțare, ca segment indispensabil al ansamblului economic. Astfel această teză își propune să evidențieze modul în care informațiile relevate de situațiile financiare sunt prezentate și valorificate în demersul lor, pentru a caracteriza activitatea entității, poziția financiară și performanțele acesteia, atât pentru nevoile proprii, cât și pentru terți.

În scopul cercetării acestei teme autorul și-a propus o redare mai amănunțită în baza a 3 capitole unde a utilizat situațiile financiare pe parcursul anilor de gestiune 2015-2017.

Capitolul I este prezentat mai întâi fundamentele teoretice privind importanța situațiilor financiare în furnizarea informațiilor contabile, după care este scos în evidență rolul bilanțului în reflectarea poziției financiare a unei întreprinderi precum și principalii indicatori și utilizarea acestora în contextul analizei poziției financiare la AEI „Microîmprumut”.

Capitolul II este destinat studiului de caz, unde plecând de la situațiile financiare ale AEI „Microîmprumut”, este analizată poziția financiară a entității pe perioada anilor 2015-2017, scoțând în evidență mari probleme în special în privința lichidității.

Capitolul III sunt prezentate punctele forte și punctele slabe ale AEI „Microîmprumut” și sunt expuse măsurile de îmbunătățire a poziției financiare cât și concluziile care decurg din parcurgerea acestei lucrări.

În concluzii și recomandări sunt formulate concluziile generale și recomandările elaborate asupra temei studiate care ar putea contribui la îmbunătățirea și dezvoltarea sistemului de microfinanțare al Republicii Moldova și alinierea acestuia la standardele europene.

Bibliografie

Acte legislative și normative

1. Legea asociațiilor de economii și împrumut nr. 139-XVI din 21.06.2007 capitolul 5 articolul 30 ,subpunctul 2.3.4).
2. Ordinul privind aprobarea Standartelor Naționale de contabilitate ,nr.118 din 06.08.2013.

Manuale și cărți

3. Brezeanu P.,Boștianu A.,Prajîșteanu B.,-Diagnostic financiar,instrumente de analiză financiară,Editura Economică București ,2003.
4. Toma M.,Alexandru F.,Finanțe și gestiune financiară de întreprindere,București, 2002,208 p.
5. Analiza economico — financiară a întreprinderii. Coord. D.Mărgulescu. București, Tribuna Economică, 1994, p.54-79.
6. I.Stancu ,Gestiunea financiară agenților economici,Editura economică,București 1994,p.26
7. Paraschivescu,W.Păvăloaia ,Modele de contabilitate și analiză financiară,Editura Neuron,Focșani 1994,p.419
8. Plyrard J.,Analyse financiere Vuibert gestion,Paris 1986,p.19
9. D. Mărgulescu, Gh. Vălceanu, I. D. Cișmașu, C. Șerban, „Analiza economico-financiară”, Editura fundației „România de mâine”, București, 1999, p. 199-251.
10. N. Georgescu. Analiza bilanțului contabil. București, Editura Economică, 1999,p.223-227.
11. A. Nederița, N. Țiriulnicov, V. Paladi, L. Gavriiliuc. Recomandări practice privind întocmirea notei explicative la raportul financiar anual – revista „Contabilitate și audit”, nr.4, 1999, p.53-55, 71-73.
12. V. Bălănuță. Diagnosticul și estimarea surselor de constituire a patrimoniului întreprinderii și eficienței utilizării pasivelor – revista „Contabilitate și audit”, nr.10,1999, p.41-46.
13. N. Tabără, E. Horomnea, C. Toma. Analiza contabil-finciară. Iași, TIPO Moldova, 2000, p. 156-166, 180-186, 231-232.
14. Analiză și evaluare economico-financiară : Studii de caz / Ion Anghel, Costin Ciora, Irina Daniela Cișmașu *et al.+ ; coordonator: Ion Anghel. - București : ASE, 2016. - 186 p. ; tab. - (Analiză economico-financiară). - Bibliogr. după articole. - ISBN 978-606-34-0057-5.
15. Avram, Alexandru. Comunicare financiară - forme, principii, tehnici / Alexandru Avram, Costin Daniel Avram, Marioara Avram. - Craiova : Universitaria, 2017. - 191 p. ; fig., tab. - Bibliogr.: p. 189-191. - ISBN 978- 606-14-1193-1.

16. Control de gestiune / Mihaela Dumitrana, Chirața Caraiani, Cornelia Dascălu *et. al.+ ; coordonatori: Mihaela Dumitrana, Chirața Caraiani. - București : Editura universitară, 2010. - 264 p. ; fig., tab. - Bibliogr.: p. 258-262. - ISBN 978-973-749-836-6.
17. Dumitrașcu, Roxana Arabela. Economia și gestiunea întreprinderii : Repere conceptuale și aplicații / Roxana Arabela Dumitrașcu, Vadim Dumitrașcu. - București : Editura universitară, 2017. - 212 p. ; fig., tab. - (Științe economice). - Bibliogr.: p. 209-212. - ISBN 978-606-28-0564-7.
18. Gestiunea financiară a firmei / Nicolae Si chigea, Dorel Berceanu, Laura Vasilescu, Nicoleta Florea. - Ediție revizuită. - Craiova : Universitaria, 2017. - 242 p. ; fig., tab. - Anexe p. 223-242. - Bibliogr.: p. 219-222. - ISBN 978-606-14-1293-8.
19. Militaru, Gheorghe. Management financiar / Gheorghe Militaru. - București : Politehnica Press, 2015. - 453 p. ; fig., tab. - (Management). - Bibliogr. după capitole. - ISBN 978-606-515-639-5.

Alte surse

20. www.răsfoiesc.com
21. www.academia.edu
22. www.codul.fiscal.net
23. www.Oeconomia.mob.ro
24. www.Scribd.com
25. www.Ase.ro
26. www.Amac.com
27. www.Caravanacarierei.bns.ro
28. www.Rapoartefinanciare.com
29. www.Cnpf.md
30. www.Energbank.com
31. www.Mold.street.com
32. Lex.justice
33. www.Ince.md
34. www.Statistica.com
35. www.microîmprumut