



**Universitatea Tehnică a Moldovei**

**GESTIUNEA SURSELOR DE FINANȚARE A  
ÎNȚREPRINDERII „CONVEXMOB” S.R.L**

**Masterand:**

**Andrieș-Osoba Tatiana**

**Coordonator:**

**Gheorghita Maria**

**dr., prof. univ.**

**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

# **GESTIUNEA SURSELOR DE FINANȚARE A ÎNȚREPRINDERII „CONVEXMOB” S.R.L**

**Teză de master**

**Masterand: Andrieș-Osoba Tatiana AA-201M**

**Coodonator: Gheorghîța Maria  
dr., prof. univ.**

**Chișinău, 2021**

## **ADNOTARE**

La teza de masterat:

„Gestiunea surselor de finanțare ale întreprinderii „Convexmob” SRL

Autor Andrieș-Osoba Tatiana, grupa AA-201M Chișinău, 2021

**Structura tezei:** introducere, trei capitole, concluzii generale și recomandări, bibliografia din 35 de titluri, 60 pagini de text de bază, inclusiv 14 figuri, 20 tabele și 7 formule și anexe.

**Cuvinte cheie:** surse de finanțare, gestiune, analiza economico-financiară, echilibru financiar, optimizare a resurselor financiare.

**Scopul și obiectivele lucrării** constă în studierea conceptuală a gestiunii resurselor financiare, determinarea rolului resurselor financiare în cadrul întreprinderii industriale, determinarea mecanismului de formare a resurselor financiare, efectuarea analizei economico-financiară, identificarea condițiilor de echilibru financiar pentru întreprindere, precum și formularea propunerilor privind perfecționarea metodelor de gestiune a resurselor financiare cu scopul optimizării situației financiare în cadrul întreprinderii.

În **primul capitol „Considerații generale privind gestiunea surselor financiare în cadrul întreprinderii”** sunt generalizate conceptele de bază privind resursele financiare și gestiunea resurselor financiare, sunt prezentate principalele teorii cu privire la gestiunea resurselor financiare, procesul de formare și utilizare a surselor de finanțare în cadrul întreprinderii.

În **capitolul 2 „ Analiza situației economico - financiare în cadrul întreprinderii „Convexmob ”SRL”** este prezentată caracteristica generală a întreprinderii, s-au efectuat următoarele analize ale indicilor economici: analiza activității comerciale și utilizării resurselor interne ale întreprinderii; analiza costului de producție, situației financiare și stabilității financiare, metodele de analiză financiară, ce caracterizează modul de constituire și utilizare a resurselor financiare, precum și nivelul eficienței și capacității de plată în cadrul întreprinderii.

**Capitolul 3 „ Direcții de perfecționare a gestiunii financiare în cadrul întreprinderii „Convexmob SRL”** cuprinde analiza principalilor indicatori de eficiență ce caracterizează activitatea întreprinderii de fabricarea mobilei, precum și indicatorii echilibrului financiar. De asemenea sunt propuse soluții privind optimizarea procesului de formare și utilizare a resurselor financiare.

Fiecare capitol al lucrării se încheie cu expunerea concluziilor de bază.

În **Concluzii generale și recomandări** sunt expuse concluziile formulate în baza analizelor efectuate și sunt înaintate recomandări practice în vederea optimizării gestiunii resurselor financiare în cadrul întreprinderii Convexmob SRL.

**Noutatea și originalitatea științifică a lucrării** constă în: dezvoltarea conceptelor de „gestiune financiară”, „resurse financiare” și ”gestiune a resurselor financiare” în baza cercetărilor existente; identificarea și utilizarea resurselor financiare; reliefarea rolului indicatorilor fondului de rulment și necesarului de fond de rulment în gestiunea resurselor financiare, elaborarea recomandărilor cu privire la asigurarea echilibrului financiar și perfecționarea gestiunii resurselor financiare ale întreprinderii.

**Problema științifică importantă** soluționată constă în propuneri privind perfecționarea metodelor de gestiune a resurselor financiare cu scopul optimizării situației financiare în cadrul întreprinderii.

**Semnificația teoretică și valoarea aplicativă a tezei** sunt determinate de cercetarea și dezvoltarea conceptului de resurse financiare și gestiune a resurselor financiare; determinarea și clasificarea surselor de finanțare; determinarea echilibru/dezechilibru financiar, precum și elaborarea recomandărilor privind gestiunea resurselor financiare în cadrul întreprinderii. Valoarea aplicativă a lucrării constă în implementarea recomandărilor elaborate pentru formarea și utilizarea rațională a resurselor financiare în cadrul întreprinderii “Convexmob” SRL

## **Abstract**

**Master Thesis** with the theme „Management of the company's financial resources at «Convexmob» SRL”

**Author** Andrieș-Osoba Tatiana, group AA-201M Chișinău, 2021

**Keywords:** financial resources, management, financial and economic analysis, financial stability, optimization of financial resources.

**The aim and objectives of the paper** are to study the management of financial resources; to determine the role of financial resources in the industrial enterprise; to determine the mechanism of formation of financial resources; to perform the economic-financial analysis; to identify conditions of financial equilibrium for the enterprise, as well as to formulate suggestions to improve methods of management financial resources in order to optimize the financial situation of the enterprise.

The Master thesis is structured in introduction, three chapters, conclusions and recommendations, bibliographic list of 35 titles, 60 pages of main text, including 14 figures, 20 tables, 7 formulas and annexes.

In the **chapter 1, entitled „General concepts on the management of financial resources in the enterprise”**, the basic concepts of financial resources and the management of financial resources, presents the main theories on the management of financial resources, the process of formation and use of financing sources in the enterprise are summarized.

**Chapter 2 entitled „Analysis of the economic and financial situation within the enterprise «Convexmob» SRL”** presents general characteristics of the enterprise, analysis of the following economic indices: commercial activity and use of internal resources of the enterprise; the production cost, financial situation and financial stability, methods of financial analysis, which characterize the formation and use of financial resources, as well as the level the level of efficiency and solvency within the enterprise.

The applicative results of the Master Thesis are described in **Chapter 3 entitled „Directions for improving financial management within the company «Convexmob» SRL”**. It includes solutions to improve the process of formation and use of financial resources taking in to account the analysis of the main performance indicators that describe the activity of the furniture manufacturing enterprise, as well as the indicators of financial balance.

Each chapter of the paper concludes with a presentation of the basic conclusions.

**The General Conclusions and Recommendations** set out the conclusions formulated on the basis of the analyzes carried out and practical recommendations are submitted in order to optimize the management of financial resources within «Convexmob» SRL.

**The novelty and scientific originality of the paper** consists in: the development of the concepts of „financial management”, „financial resources” and „management of financial resources” based on existing research; identification and use of financial resources; highlighting the role of working capital indicators and requirement of working capital in the management of financial resources, developing recommendations on ensuring financial balance and improving the management of the company's financial resources.

**The important scientific problem solved** consists in making suggestions to improve the methods of financial resources management in order to optimize the financial situation within the company.

**The theoretical significance and the applicative value of the paper** are determined by the research and development of the concept of financial resources and management of financial resources; determining and classifying funding sources; determining the financial balance / imbalance, as well as elaborating the recommendations regarding the management of the financial resources within the enterprise. The applicative value of the paper consists in the implementation of the recommendations elaborated for the formation and rational use of the financial resources within the enterprise «Convexmob» SRL

## CUPRINS

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. CONSIDERAȚII GENERALE PRIVIND GESTIUNEA SURSELOR FINANCIARE ÎN CADRUL ÎNTREPRINDERII .....</b>   | <b>12</b> |
| 1.1 ASPECTE CONCEPTUALE PRIVIND GESTIUNEA SURSELOR FINANCIARE ALE ÎNTREPRINDERII.....  | 12        |
| 1.2 SURSELE DE FINANȚARE ALE ÎNTREPRINDERII ȘI CARACTERISTICA LOR.....   | 18        |
| 1.3 PROCESUL DE FORMARE ȘI UTILIZARE A SURSELOR FINANCIARE IN CADRUL ÎNTREPRINDERII.....   | 20        |
| 1.4 CONCLUZII LA CAPITOLUL 1. ....   | 28        |
| <b>2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE ÎN CADRUL ÎNTREPRINDERII “CONVEXMOB” SRL .....</b>  | <b>29</b> |
| 2.1 CARACTERISTICA GENERALĂ A ÎNTREPRINDERII .....   | 29        |
| 2.2 SURSELE DE FINANȚARE ALE ÎNTREPRINDERII ȘI CARACTERISTICA LOR.....   | 29        |
| 2.3 ANALIZA ACTIVITĂȚII COMERCIALE A ÎNTREPRINDERII .....  | 31        |
| 2.4 ANALIZA UTILIZĂRII RESURSELOR INTERNE ALE ÎNTREPRINDERII.....  | 33        |
| 2.4.1 GRADUL DE UTILIZARE A POTENȚIALULUI TEHNICO-MATERIAL .....   | 33        |
| 2.4.2 GRADUL DE UTILIZARE A POTENȚIALULUI UMAN .....   | 34        |
| 2.5 ANALIZA COSTULUI DE PRODUCȚIE .....  | 38        |
| 2.6 ANALIZA SITUAȚIEI FINANCIARE .....   | 40        |
| 2.7 ANALIZA STABILITĂȚII FINANCIARE .....  | 41        |
| 2.8 CONCLUZIE LA CAPITOLUL 2 .....   | 42        |
| <b>3. DIRECTII DE PERFEȚIONARE A GESTIUNII FINANCIARE ÎN CADRUL ÎNTREPRINDERII „CONVEXMOB” SRL .....</b>   | <b>43</b> |
| 3.1 GESTIUNEA PATRIMONIULUI DE ACTIV, SURSELOR DE FINANȚARE A ACTIVELOR ȘI REZULTATULUI FINANCIAR ÎN CADRUL ÎNTREPRINDERII „CONVEXMOB” SRL ..... | 43        |
| 3.2 ECHILIBRUL FINANCIAR ȘI EFICIENȚA UTILIZĂRII SURSELOR DE FINANȚARE ÎN CADRUL ÎNTREPRINDERII CONVEXMOB SRL .....                              | 49        |
| 3.3 PERFEȚIONAREA MECANISMULUI FORMĂRII ȘI UTILIZĂRII RESURSELOR FINANCIARE LA ÎNTREPRINDERE .....   | 61        |
| <b>4. CONCLUZII ȘI RECOMANDĂRI.....</b>  | <b>66</b> |
| <b>5. BIBLIOGRAFIE .....</b>   | <b>70</b> |
| <b>6. ANEXE .....</b>  | <b>71</b> |

## INTRODUCERE

Resursele financiare constituie o parte componentă din sistemul financiar al unui stat, având o importanță deosebită atât pentru întreprindere, creând condițiile necesare pentru funcționarea acesteia, cât și pentru întregul sistem financiar, asigurând relațiile economice între diferiți participanți. Continuitatea activității agenților economici depinde de modul în care sunt formate, repartizate și utilizate resursele financiare, precum și volumul acestora. Structura optimă a resurselor financiare și corelația între resurse și utilizarea lor influențează atât procesele sociale, cât și cele economice la nivel micro- și macroeconomic, creând condiții reale pentru o stabilitate economică și financiară.

Actualitatea temei de cercetare este condiționată de caracterul limitat al resurselor proprii și costul înalt al resurselor financiare atrase, creând premisele necesare pentru utilizarea cât mai rațională a acestora și păstrarea echilibrului financiar în cadrul întreprinderii.

Acest aspect condiționează studierea mai amplă asupra metodelor de gestiune a resurselor financiare în scopul optimizării procesului de formare și utilizare a acestora, fapt ce a determinat alegerea temei de cercetare

Analizând diversitatea literaturii de specialitate în domeniul gestiunii financiare, am constatat că majoritatea definițiilor gestiunii financiare au drept obiect principal resursele, totuși, există divergențe cu privire la noțiunea de resurse financiare mai ales în practica internațională unde se folosește termenul de finanțe, capital, mijloace bănești.

**Scopul și obiectivele lucrării** constă în studierea conceptuală a gestiunii resurselor financiare, determinarea rolului resurselor financiare în cadrul întreprinderii industriale, determinarea mecanismului de formare a resurselor financiare, efectuarea analizei economico-financiară, identificarea condițiilor de echilibru financiar pentru întreprindere, precum și formularea propunerilor privind perfecționarea metodelor de gestiune a resurselor financiare cu scopul optimizării situației financiare în cadrul întreprinderii. Obiectul de cercetare este reprezentat de întreprinderea de fabricarea mobilei care a constituit baza pentru elaborarea tezei.

Cercetarea se bazează pe studiu și cercetarea teoriei în domeniul resurselor financiare. Include aspecte ale analizei economico-financiare în baza rapoartelor financiare ale entității "Convexmob" SRL.

**Noutatea și originalitatea lucrării** constă în: dezvoltarea conceptelor de „gestiune financiară”, „resurse financiare” și „gestiune a resurselor financiare” în baza cercetărilor existente; identificarea și utilizarea resurselor financiare; reliefarea rolului indicatorilor fondului de rulment și necesarului de fond de rulment în gestiunea resurselor financiare, elaborarea recomandărilor cu privire la asigurarea echilibrului financiar și perfecționarea gestiunii resurselor financiare ale întreprinderii.



Valoarea teoretică și aplicativă rezidă din:

- Cercetarea și dezvoltarea conceptului de resurse financiare și gestiune a resurselor financiare;
- Determinarea și clasificarea surselor de finanțare a întreprinderii;
- Elaborarea analizei situației economico-financiare a întreprinderii;
- Elaborarea direcțiilor de perfecționare a gestiunii financiare în cadrul întreprinderii de fabricarea mobilei.

Valoarea aplicativă a lucrării constă în aplicarea recomandărilor elaborate pentru formarea și utilizarea rațională și eficientă a resurselor financiare în cadrul întreprinderii “Convexmob” SRL.

**Problema științifică importantă soluționată în domeniul de cercetare** constă în determinarea conceptelor de resurse financiare, gestiunea acestora în cadrul întreprinderii, precum și formularea propunerilor privind perfecționarea metodelor de gestiune a resurselor financiare

**Structura lucrării.** Ținând cont de complexitatea temei, scopul și sarcinile urmărite, cercetarea a fost concepută cu următoarea structură: introducere, trei capitole, concluzii generale și recomandări, lista surselor bibliografice și anexe.

În **primul capitol „Considerații generale privind gestiunea surselor financiare în cadrul întreprinderii”** sunt generalizate conceptele de bază privind resursele financiare și gestiunea resurselor financiare, sunt prezentate principalele teorii cu privire la gestiunea resurselor financiare, procesul de formare și utilizare a surselor de finanțare în cadrul întreprinderii.

În **capitolul 2 „ Analiza situației economico -financiare în cadrul întreprinderii „Convexmob” SRL”** este prezentată caracteristica generală a întreprinderii, s-au efectuat următoarele analize ale indicilor economici: analiza activității comerciale și utilizării resurselor interne ale întreprinderii; analiza costului de producție, situației financiare și stabilității financiare, metodele de analiză financiară, ce caracterizează modul de constituire și utilizare a resurselor financiare, precum și nivelul eficienței și capacității de plată în cadrul întreprinderii.

**Capitolul 3 „ Direcții de perfecționare a gestiunii financiare în cadrul întreprinderii „Convexmob” SRL** cuprinde analiza principalilor indicatori de eficiență ce caracterizează activitatea întreprinderii de fabricarea mobilei, precum și indicatorii echilibrului financiar. S-au elaborat soluțiile privind optimizarea procesului de formare și utilizare a resurselor financiare.

Fiecare capitol al lucrării se încheie cu expunerea concluziilor de bază.

În **Concluzii generale și recomandări** sunt expuse concluziile formulate în baza analizelor efectuate și sunt înaintate recomandări practice în vederea optimizării gestiunii resurselor financiare în cadrul întreprinderii “Convexmob” SRL.

#### 4. Bibliografie

1. BURLEA Ecaterina *Management financiar* – București: Editura Economică, 2019
2. BUTĂNESCU-VOLANIN R. *Managementul financiar al firmei - management al valorii*. Sibiu: Editura Universității ”Lucian Blaga”, 2010.
3. COBZARI L., GHERJAVCA S. *Gestiunea deficitului de resurse financiare în cadrul întreprinderilor autohtone*. În: Revista științifică a Universității de Stat din Moldova Studia Universitatis Moldaviae, nr 7 (97), 2016.
4. Codul fiscal. [http://www.lex.md/fisc/codfiscaltxtro.htm#TITLUL II](http://www.lex.md/fisc/codfiscaltxtro.htm#TITLUL%20II)
5. CONIȘESCU A. *Dicționar financiar-bancar*. Chișinău: Prometeu, 2004.
6. DINCĂ M. *Gestiunea financiară a firmei*. Brașov: Ed. Universității Transilvania din Brașov, 2011.
7. Esența leasingului <http://www.leasing.md/hosting/leasing/lsmain.nsf/rom/page/essence>
8. GHEORGHÎȚA Maria, *Economia întreprinderii industriale*, Chișinău, Editura ABC, 2011
9. GHERJAVCA S. *Gestiunea financiară a întreprinderii în situații de criză*. În Simpozionul Internațional al tinerilor cercetători, ASEM, Chișinău, 2009.
10. Ghid de leasing. pe <http://www.primaria.md/pZ11/Ghid-de-leasing>
11. <https://www.scribd.com/document/146495720/Analiza-Surselor-de-Finantare-Ale-Intreprinderii>
12. Legea privind societățile pe acțiuni Nr.1134 din 02.04.1997. Publicat 31-12-2020 în Monitorul Oficial Nr. 372-382 art. 341
13. PALII A. *Dicționar explicativ al limbii române*. Ediția a 3 revăzută și completată . — Chișinău: Epigraf, 2009.
14. PĂUN C. *Finanțarea afacerilor. Oportunități de finanțare în contextul integrării europene*. Suport de curs. București: Comunicare, 2008.
15. POPESCU S. *Managementul resurselor financiare ale întreprinderii*. București, 1995.
16. Raportul financiar anul 2018
17. Raportul financiar anul 2019
18. Raportul financiar anul 2020
19. Standard Național de Contabilitate ”Venituri”, Monitorul Oficial nr.233-237/1534 din 22.10.2013 [http://www.mf.gov.md/files/files/Standardele %20Na% C8%9Bionale% 20de%20Contabilitate.pdf](http://www.mf.gov.md/files/files/Standardele%20Na%C8%9Bionale%20de%20Contabilitate.pdf).
20. SUMEDREA S. *Management financiar*. Brașov: Editura Universității ”Transilvania”, 2011.
21. ȚIRIULNICOVA Natalia, PALADI Valentina. *Analiza rapoartelor financiare*, ASEM 2004

22. БЛАНК И. *Управление капиталом: Учебный курс*. Киев: Эльга, Ника - Центр, 2004.
23. БОЧАРОВ В, ЛЕОНТЬЕВ В. *Корпоративные финансы*. ПИТЕР, 2014.
24. БРЭГГ СТИВЕН М. *Настольная книга финансового директора*, Москва: Альпина Паблишер 2015.
25. ДАНИЛЬЧЕНКО Л., УЛЬЯН Г., КАПРИЯН Ю. *Методика оценки эффективности управления финансовыми ресурсами предприятия*, În: Studia universitatis. Seria stiinte exacte si economice, Chisinau, 2011.
26. ЗАХАРОВА И. А., *Формирование механизма роста финансовых ресурсов на предприятиях торговли: диссертация кандидата экономических наук*, Самара 2006.
27. КОВАЛЁВ В. *Финансы*. Москва: Изд. Финансы и Статистика, 2007.
28. [КОЛЧИНА Н.](#) *Финансы предприятий*. Учебник для студ. вузов, обуч. по экон. Спец., Москва: ЮНИТЫ, 2000.
29. МИЦЕК С. *Краткосрочная финансовая политика на предприятии : учебное пособие* Москва: КНОРУС, 2007.
30. МУЛИК А. *Современные взгляды на управление финансами предприятия*. Studia Universitatis Chişinău, USM 2012, №2 (52).
31. НЕПОМНЯЩИЙ Е. *Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие*. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2005.
32. ПОЛЯК Г. *Финансы*. Москва: Изд. ЮНИТИ, 2004.
33. САВЦОВА А., БАБЕНКО М. *К вопросу о функциях финансовых ресурсов организации*. Финансы и кредит: научно-практический и теоретический журнал, 2014. №. 28.
34. [СЫСОЕВА Е.](#) *Финансовые ресурсы и капитал организаций: сущность, воспроизводство, управление: диссертация доктора экономических наук*, Волгоград 2008.
35. Van Horne James C., Wachowicz JR. John M. *Fundamentals of Financial Management* [https://yamanfc.files.wordpress.com/2015/01/fundamentals\\_of\\_financial\\_management-instructor\\_s\\_manual-e-book.pdf](https://yamanfc.files.wordpress.com/2015/01/fundamentals_of_financial_management-instructor_s_manual-e-book.pdf)