



Universitatea Tehnică a Moldovei

**ROLUL DIAGNOSTICULUI FINANCIAR ÎN GESTIUNEA
FINANCIARĂ A ÎNTREPRINDERII**

Masterand:

Calancea Nicoleta

Coordonator:

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

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

**Rolul diagnosticului financiar în gestiunea financiară a
întreprinderii**

Teză de master

Masterand:

Calancea Nicoleta, AA-201M

Coodonator:

**Gumeniuc Ina,
Conf.univ.dr.**

Chișinău, 2021

ADNOTARE

La teza de master cu tema: **“Rolul diagnosticului financiar în gestiunea financiară a întreprinderii”**, Calancea Nicoleta, Chișinău 2021.

Structura tezei de master: Teza este constituită din introducere, 3 capitole și concluzie, bibliografie, 39 surse, 70 pagini text de bază, 27 tabele și 29 figuri.

Cuvinte cheie: diagnostic financiar, management financiar, indicatori de performanță, gestiune financiară a întreprinderii.

Scopul lucrării: Scopul prezentei lucrări constă în stabilirea importanței activității de diagnostic financiar în gestiunea întreprinderii prin utilizarea instrumentelor de management financiar și propunerea măsurilor de optimizare a activității entității economice.

Introducerea prezintă obiectivele generale ale tezei de master, importanța și actualitatea temei abordate.

Capitolul 1 “Examinarea aspectelor teoretice cu privire la diagnosticul financiar” explică conceptul de diagnostic financiar, importanța acestuia în gestiunea financiară a întreprinderii și prezintă o serie de indicatori de performanță financiară a întreprinderii.

Capitolul 2 ”Diagnoza financiară a întreprinderii ”Hegemon Grup SRL” ” prezintă caracteristica ramurii de fabricare a pâinii și a produselor proaspete de panificație și aportul acestei industrii în economia țării. Ulterior este prezentată diagnoza financiară desfășurată a întreprinderii “Hegemon Grup” SRL prin aprecierea în dinamică a indicatorilor financiari. La finalul capitolului are loc stabilirea punctelor forte și a vulnerabilităților cu ajutorul analizei SWOT.

Capitolul 3 ” Argumentarea rolului diagnosticului financiar în gestiunea financiară a întreprinderii prin aplicarea instrumentelor de management financiar.” Prezintă utilizarea instrumentelor de management financiar în practică, cu scopul de a optimiza activitatea întreprinderii și de a înlătura vulnerabilitățile depistate în capitolul 2.

În final, cele expuse în 3 capitole de analiză se generalizează într-o concluzie, în care sunt prezentate principalele rezultate ale lucrării de master.

ANNOTATION

Master's thesis on " **The role of financial diagnosis in the financial management of the enterprise**", Calancea Nicoleta, Chisinau 2021.

Master's thesis structure: The thesis consists of introduction, 3 chapters and conclusion, bibliography, 39 sources, 70 basic text pages, 27 tables and 29 figures.

Keywords: financial diagnosis, financial management, performance indicators, financial management of the enterprise.

Purpose of the paper: The purpose of this paper is to establish the importance of the financial diagnostic activity in the management of the enterprise by using financial management tools and proposing measures to optimize the activity of the economic entity.

Introducing the present of the general objectives of the master's thesis, the importance and topicality of the topic addressed.

Chapter 1 "Examination of the theoretical aspects of financial diagnosis" explains the concept of financial diagnosis, its importance in the financial management of the enterprise and presented a series of indicators of the financial performance of the enterprise.

Chapter 2 "Financial diagnosis of the enterprise" Hegemon Grup SRL "" presents characteristics of the manufacturing of bread and fresh bakery products, and the contribution of this industry in the country's economy. Subsequently, the financial diagnosis of the company "Hegemon Grup" SRL is presented by dynamically assessing the financial indicators. At the end of the chapter, the stability of strengths and vulnerabilities with the help of SWOT analysis takes place.

Chapter 3 "Arguing the role of financial diagnosis in the financial management of the enterprise by applying financial management tools." It presents the use of financial management tools in practice, in order to optimize activities and remove vulnerabilities identified in Chapter 2.

Finally, those presented in 3 chapters of analysis are generated in a general conclusion, in which the main results of master's thesis are presented.

Cuprins

| | |
|---|----|
| Introducere | 8 |
| 1. Examinarea aspectelor teoretice cu privire la diagnosticul financiar | 10 |
| 1.1. Diagnosticul financiar al întreprinderii- aspecte teoretice..... | 10 |
| 1.2. Rolul și necesitatea diagnosticului economico-financiar | 14 |
| 1.3. Metodologia diagnosticului financiar. Metoda SWOT | 15 |
| 1.4. Indicatori de performanță economico-financiară a întreprinderii | 16 |
| 1.4.1. Indicatorii de profitabilitate a întreprinderii | 16 |
| 1.4.2. Indicatorii de rentabilitate | 17 |
| 1.4.3. Indicatorii capitalului de lucru | 19 |
| 2. Diagnoza financiară a întreprinderii “Hegemon Grup” SRL | 23 |
| 2.1. Caracteristica ramurii de fabricare a pâinii și a produselor proaspete de cofetărie | 23 |
| 2.2. Caracteristica întreprinderii “Hegemon Grup” SRL | 26 |
| 2.3. Analiza financiară a întreprinderii “Hegemon Grup” SRL | 28 |
| 2.3.1. Analiza structurii financiare a întreprinderii “Hegemon Grup” SRL..... | 28 |
| 2.3.2. Analiza stabilității financiare a întreprinderii „Hegemon grup” S.R.L. | 40 |
| 2.3.3. Diagnosticul veniturilor și cheltuielilor întreprinderii “Hegemon Grup” SRL | 42 |
| 2.3.4. Diagnosticul rezultatelor financiare a întreprinderii “Hegemon Grup SRL” | 46 |
| 2.3.5. Diagnosticul ratelor de rentabilitate întreprinderii “Hegemon Grup SRL” | 52 |
| 2.3.6. Diagnosticul echilibrului financiar al întreprinderii “Hegemon Grup SRL” | 57 |
| 2.3.7. Diagnosticul riscurilor în cadrul întreprinderii “Hegemon Grup” SRL | 60 |
| 2.4. Analiza SWOT a întreprinderii “Hegemon Grup” SRL..... | 62 |
| 3. Argumentarea rolului diagnosticului financiar în gestiunea financiară a întreprinderii prin aplicarea instrumentelor de management financiar. | 63 |
| 3.1. Optimizarea mărimii capitalului de lucru net - metodă de menținere a stabilității financiare | 63 |
| 3.2. Evaluarea pragului de rentabilitate și a nivelului de siguranță a întreprinderii “Hegemon Grup SRL” | 67 |
| 3.3. Modele de evaluare a riscului de faliment-instrumente de management financiar | 68 |
| 3.4. Aprecierea eficienței investiției în mijloace fixe..... | 73 |
| Concluzie..... | 76 |
| Bibliografie | 78 |
| Anexe | 81 |

Introducere

În contextul dezvoltării dinamice a economiei de piață, menținerea competitivității unei întreprinderi devine un prim scop pentru managementul firmei. O întreprindere devine actuală și competitivă atunci când corespunde condițiilor impuse de piață și răspunde în totalitate cerințelor consumatorilor, iar acest lucru devine posibil prin gestiunea corectă a entității cu scopul de crea un sistem complex, durabil în timp și eficient din punct de vedere financiar.

Obiectivele financiare ale unei entități economice se rezumă pe de o parte la maximizarea profiturilor, iar pe de altă parte micșorarea eforturilor depuse, totodată se tinde spre obținerea unei creșteri economice, spre menținerea echilibrului financiar și obținerea unei rentabilități cât mai mari.

O metodă relativ nouă a procesului de gestiune financiară este diagnosticul. Diagnosticul reprezintă una din funcțiile de bază ale sistemului decizional. În acest sens, efectuarea periodică a diagnosticului financiar devine o activitate fundamentală în gestiunea corectă a unei entități economice.

În baza diagnosticului financiar pot fi indentificate direcțiile de perfecționare a activității economice a unei întreprinderi în vederea maximizării rezultatelor financiare ale acesteea. Totodată diagnoza financiară permite managementului să evalueze performanțele întreprinderii și să influențeze deciziile ulterioare cu privire la activitatea entității economice.

Diagnosticul financiar, în sine este bazat în totalitate pe cunoașterea realităților de cauzalitate a formării anumitor fenomene economice care au loc în cadrul întreprinderii. Acest fapt permite analiștilor să efectueze o analiză corectă și obiectivă, astfel spre finalul diagnosticului aceștia pot oferi un rezultat veridic al analizei stării economico-financiare a întreprinderii.

În acest context, diagnosticul financiar ocupă un loc de frunte în investigarea întreprinderii, prin intermediul căruia se poate stabili starea de sănătate economico-financiară a entității și propunerea unui tratament adecvat.

Lucrarea de față are scopul de a studia și argumenta importanța procesului de diagnostic financiar în gestiunea financiară a întreprinderii, dar și de a analiza evoluția în dinamică a situației financiare a entității economice propuse spre analiză. Totodată, prin aplicarea analizei financiare a activității întreprinderii se tinde spre a depista punctele forte și punctele slabe ale activității financiare. Rolul diagnosticului este demonstrat prin implementarea instrumentelor de management financiar și propunerea metodelor de optimizare a vulnerabilităților.

În vederea realizării scopului propus se conturează următoarele obiective:

- 1) Studiarea conceptului de diagnostic financiar și stabilirea importanței acestui procedeu în activitatea de gestiune financiară.
- 2) Efectuarea analizei financiare întreprinderii, prin analiza în dinamică a datelor prezentate în situațiile financiare
- 3) Calcularea indicatorilor financiari și interpretarea rezultatelor obținute
- 4) Depistarea punctelor slabe și stabilirea direcțiilor de perfecționare
- 5) Propunerea măsurilor de optimizare a activității financiare a entității economice

Analiza financiară are loc cu ajutorul câtorva procedee de cercetare: analiza și sinteza. Astfel, analiza financiară se realizează prin studiul asupra documentelor contabile, calcularea indicatorilor, construcția tabelelor și graficelor, aprecierea evoluției în dinamică a rezultatelor obținute, sinteza informațiilor obținute pe parcursul analizei financiare și formularea concluziilor cuvenite. Construcția tabelelor și graficelor permite vizualizarea imaginară a evoluției indicatorilor de performanță implicați în analiza financiară.

Lucrarea este structurată în 3 capitole, care au scopul să evoce importanța diagnosticului financiar din punct de vedere teoretic și practic.

În calitate de obiect de cercetare a servit întreprinderea “Hegemon Grup” SRL, entitate economică specializată în producerea produselor de panificație, iar analiza financiară a fost efectuată în baza situațiilor financiare prezentate de întreprindere.

Bibliografie

- 1) ACHIM V. Diagnostic economico-financiar. Cluj Napoca: Universitatea Babeş Bolyai 2010
- 2) AMARFII-RAILEAN N. Aplicarea diagnosticului financiar în eficientizarea managementului activităților economice ale întreprinderii. În: STUDIA UNIVERSITATIS MOLDAVIAE, 2018, nr.7(117)
- 3) AMARFII-RAILEAN N. Diagnosticul potențialului economic al întreprinderii. Bălți: Presa universitară Bălțeană, 2013. ISBN 978-9975-50-097-5
- 4) ARMANCĂ L. Managementul și diagnosticul financiar contabil la unitățile de fabricare a produselor din carne. Studiu de caz SC COSM-FAN CARMANGERIE SRL Cluj: tz. De doctor, doctor habilitaîn economie. Cluj Napoca 2012.
- 5) BURJA C. Analiza economico-financiară. Alba Iulia 2010
- 6) CĂRUNTU G., TĂNĂSOI, G., ROMANESCU, G. Management financiar. Târgu Jiu: Editura Academică Brâncuși, 2014. IBNS (13) 978-973-7637-77-2
- 7) CHIRILOV N. Optimizarea structurii financiare a entității prin prisma echilibrului financiar. ASEM, Chișinău 2019 p367-372
- 8) COJOCARI A. Analiza fondului de rulment net-metode și tehnici de calcul a echilibrului financiar. În: Paradigme moderne în dezvoltarea economiei naționale și mondiale Chișinău, 2018, pp 261-265
- 9) COVLEA M. Diagnosticul economic și managerial al întreprinderii. București: Editura Universitatea Creștină “Dimitrie Cantemir”, 2009
- 10) DASCĂLU F. Indicatorii de evaluare și analiză a eficienței economice a investițiilor. Autoref. București 2020.
- 11) DEX. Dicționar explicativ al limbii române V II revăzută.
- 12) DOINA R. Diagnostic financiar. Suport de curs. 2015
- 13) GHELBET A. DOLINSCAIA E. Aplicarea pragului de rentabilitate în practica economică. În: Meridian Ingineresc, Nr.1 (56) p 101-107, Chișinău 2015.
- 14) GHERJAVCA S. Gestiunea și optimizarea resurselor financiare ale întreprinderilor din industria de prelucrare a cărnii. Teză de doctor în științe economice. Chișinău 2017
- 15) LALA POPA I., MICULEAC M. Analiză economico-financiară. Timișoara: Editura MIRTON, 2015 ISBN 978-973-52-1521-7

- 16) MEȘCOV S. MEȘCOVA G. Analiza și evaluarea situației financiare a întreprinderii. Evaluarea și diagnosticarea stării financiare a întreprinderii. În revista electronică Prowines.ru, 2021, accesat
- 17) MILITARU G. Management financiar. București, Editura:Politehnica Press, 2015.
- 18) MIȚUL A., ODAINÎI D. Metode de determinare a riscului de faliment la SA “VIBROMAȘ” În: Manifestație științifică internațională 2018. Pp (509-512)
- 19) MORARU An. ALBU S. Diagnosticarea activității economice. Curs de prelegeri. Chișinău: Editura Tehnica UTM, 2020 ISBN 978-9975-45-648-7, 2020
- 20) MUNGIU-PUPAZAN C. Eficiența economică-element hotărâtor în decizia de investiții. În: Analele Universității “Constantin Brâncuși” din Târgu Jiu, Seria Economie, Nr.1, 2010
- 21) NASTASE G. Gestiunea financiară a întreprinderii- Note de curs- București:Editura: Universitatea Creștină “Dimitrie Cantemir”,2010
- 22) NICULESCU M. Diagnostic global strategic. Vol. 2. București: Editura Economică 2005 ISBN 973-590-722-4
- 23) PANCIUC A. Activitatea întreprinderii-analiză, diagnostic și strategii competiționale. Studiu de caz. Lucrare de disertație. Suceava 2015.
- 24) PARMACLI D. STRATAN A. Concepția calculelor indicatorilor eficienței utilizării mijloacelor fixe. În: Buletinul științific al Universității de Stat “Bogdan Petriceicu Hașdeu” din Cahul Nr 1.(5) 2011
- 25) PASCARU S. Prezentarea modelelor de evaluare a riscului de faliment prin prisma managementului anticriză. În: Meridian Ingineresc, Chișinău 2017, p 89-73.
- 26) PASCU M. Investiții efectuate la mijloace fixe. Recuperarea cheltuielilor efectuate pe seama amortizării. În revista electronică: Contabilul.ro
- 27) PETRESCU S. Analiza financiară aprofundată. Concepte-Metode-Studii de caz. Iași: Universitatea Al. I. Cuza, 2005
- 28) ROBU V. ,GEORGESCU N., Analiză economico-financiară. București: ASE București, accesat: <http://www.biblioteca-digitala.ase.ro/biblioteca/carte2.asp?id=113&idb=6>
- 29) SIMINICĂ M. Diagnosticul financiar al firmei.Craiova: Editura UNIVERSITARIA, 2012, ISBN 978-606-510-359-7
- 30) ȘTEFĂNUȚ E. Managementul Fondului de rulment. Autoref. Accesat: 25.11 <https://ru.scribd.com/document/137568163/Managementul-Fondului-de-Rulment>

- 31) ȘUȘU Ș. Riscul componentă firească în lumea afacerilor. Universitatea “Ștefan cel Mare” din Suceava
- 32) TCACI N., TCACI Al. Diagnostic financiar. Note de curs. Chișinău: CEP USM , 2020, 213 p. ISBN 978-9975-152-11-2
- 33) ȚIRIULNICOVA, N., PALADI, V., CHIRILOVA, N. Analiza rapoartelor financiare. Ediția a II-a, revăzută. Chișinău: Asociația obștească ACAP RM, 2011, 400 p. ISBN 978-9975-78-995-0.
- 34) VASILESCU L. Evaluarea performanței firmei pe baza indicatorilor financiari. În: Analele Universității “Constantin Brâncuși” din Târgu Jiu, Seria Economie, Nr.3, 2011
- 35) VINTILĂ G., ARMEANU Ș. FILIPESCU M. Analiza și evaluarea riscurilor activității antreprenoriale în mediul economic românesc. În: Economie teoretică și aplicată, Vol 18 Nr. 5 (558) pp119-131, 2011.
- 36) BOB C. Analiza diagnostic în afacerile comerciale. Vol I București 2009
- 37) OPREA S. Diagnosticul financiar al firmei. Teză de licență. București 2015
- 38) BORDEIANU S. Analiza diagnostic pe baza ratelor de rentabilitate. BRD, Bacău
- 39) DUHLICHER A. Industria de panificație-locul, rolul și utilitatea ei în viața social-economică a comunității În: Meridian Ingineresc 2017 17 mai, p 50