ANALIZA STRUCTURII FINANCIARE CA INSTRUMENT DE APRECIERE A POTENȚIALULUI INVESTIȚIONAL AL ÎNTREPRINDERII S.R.L. „GRANDLEON”

FINANCIAL STRUCTURE ANALYSIS AS A TOOL FOR ASSESSING THE INVESTMENT POTENTIAL OF THE ENTERPRISE S.R.L. “GRANDLEON”

Ana MARIN-MUSTEAȚĂ,
Programul de Master Gestiunea Financiar Contabilă a Afacerii, gr. MGFCA 2501,
Coordonator științific: **Irina ȘCHIOPU**, dr., conf.univ.,
Centrul Universitar „Bogdan Petriceicu Hasdeu” din Cahul
al Universității Tehnice a Moldovei

Rezumat: *În economia actuală, marcată de concurență intensă și schimbări tehnologice rapide, investițiile reprezintă un factor determinant pentru dezvoltarea și menținerea competitivității întreprinderilor. Deciziile investiționale implică alocarea unor resurse financiare importante și sunt asociate cu un anumit grad de risc, ceea ce impune necesitatea unei fundamentări riguroase. În acest context, analiza structurii financiare constituie un instrument esențial în evaluarea potențialului investițional, deoarece permite aprecierea modului de constituire și utilizare a resurselor financiare, a gradului de autonomie financiară, a nivelului de îndatorare și a capacității de generare a profitului.*

Prin utilizarea indicatorilor economico-financiari relevanți, analiza structurii financiare oferă informații importante privind stabilitatea și performanța întreprinderii,

contribuind la identificarea oportunităților de dezvoltare și la reducerea riscurilor investiționale. Astfel, aceasta facilitează adoptarea unor decizii eficiente și sustenabile în procesul investițional.

Cercetarea este completată prin realizarea unui studiu practic în baza unei întreprinderi reale, care permite reflectarea aplicativă a conceptelor teoretice și evidențierea modului de determinare a potențialului investițional în practică și are ca scop evaluarea potențialului investițional al S.R.L. „Grandleon” în baza analizei structurii financiare pentru perioada anilor 2023–2024.

Cuvinte-cheie: *analiză financiară, autonomie financiară, structură financiară, potențial investițional, rentabilitate, etc*

Abstract: *In today’s economy, characterized by intense competition and rapid technological changes, investments represent a key factor for the development and maintenance of enterprise competitiveness. Investment decisions involve the allocation of significant financial resources and are associated with a certain level of risk, which requires a rigorous foundation. In this context, financial structure analysis constitutes an essential tool for assessing investment potential, as it enables the evaluation of how financial resources are formed and used, the degree of financial autonomy, the level of indebtedness, and the capacity to generate profit.*

By using relevant financial indicators, financial structure analysis provides important information regarding the stability and performance of an enterprise, contributing to the identification of development opportunities and the reduction of investment risks. Thus, it facilitates the adoption of efficient and sustainable decisions within the investment process.

The research is complemented by a practical study based on a real enterprise, which allows the applied reflection of theoretical concepts and highlights how investment potential is determined in practice. The study aims to assess the investment potential of S.R.L. “Grandleon” based on financial structure analysis for the period 2023–2024.

Keywords: *financial analysis, financial independence, financial structure, investment potential, profitability*

În condițiile economiei contemporane, caracterizată prin concurență intensă și schimbări tehnologice rapide, investițiile reprezintă un factor esențial pentru dezvoltarea și menținerea competitivității întreprinderilor. Deciziile investiționale implică alocarea unor resurse financiare semnificative și sunt asociate cu un anumit grad de risc, motiv pentru care fundamentarea acestora trebuie realizată pe baza unor analize riguroase. În acest context, analiza structurii financiare capătă o importanță deosebită, deoarece permite evaluarea stabilității financiare, a gradului de îndatorare și a capacității întreprinderii de a genera profit și de autofinanțare. Prin urmare, utilizarea acesteia ca instrument de apreciere a potențialului investițional prin prisma surselor de finanțare, devine necesară pentru adoptarea unor decizii eficiente și sustenabile.

Prezenta cercetare are la bază analiza realizată în baza situațiilor financiare ale S.R.L. „Grandleon” aferente perioadei anilor 2023–2024, întocmite conform raportărilor contabile oficiale . Aceste date oferă o imagine fidelă asupra poziției financiare și performanței întreprinderii, constituind suportul pentru evaluarea potențialului investițional.

Din punct de vedere teoretic, structura activelor reflectă modul de alocare a resurselor economice ale întreprinderii și influențează direct potențialul investițional, întrucât un echilibru între activele circulante și cele imobilizate asigură atât lichiditatea necesară desfășurării activității curente, cât și capacitatea de realizare a investițiilor pe termen lung [2, p. 67]. În cazul S.R.L. „Grandleon”, activele circulante dețin o pondere majoritară,

respectiv 91,9% în anul 2023 și 88% în anul 2024, ceea ce indică o bună capacitate de a susține activitatea curentă și de a face față obligațiilor pe termen scurt. Totodată, creșterea activelor imobilizate evidențiază preocuparea pentru consolidarea bazei tehnico-materiale și pentru modernizarea activității, ceea ce contribuie la creșterea eficienței operaționale.

În ceea ce privește structura pasivului, teoria financiară susține că un nivel ridicat al capitalului propriu asigură independență financiară și reduce riscul asociat îndatorării [2, p. 123]. În cazul întreprinderii analizate, capitalul propriu depășește 90% din totalul surselor de finanțare, ceea ce demonstrează o autonomie financiară ridicată și o dependență redusă față de creditori. Nivelul scăzut al datoriilor confirmă stabilitatea financiară și capacitatea întreprinderii de a-și susține activitatea în mod independent.

Din perspectiva performanței economice, creșterea veniturilor și a profitului reprezintă indicatori esențiali ai eficienței activității întreprinderii. În cazul S.R.L. „Grandleon”, veniturile din vânzări au crescut de la 5 071 008 lei în anul 2023 la 5 596 926 lei în anul 2024, iar profitul brut s-a majorat de la 1 530 842 lei la 1 847 233 lei, ceea ce reflectă o gestionare eficientă a costurilor și o utilizare judicioasă a resurselor.

Totodată, rentabilitatea vânzărilor, determinată prin raportarea profitului brut la veniturile din vânzări, a înregistrat o creștere de la 30,18% în anul 2023 la 33,01% în anul 2024, evidențiind capacitatea întreprinderii de a genera profit din activitatea desfășurată și indicând o îmbunătățire a eficienței economice pe piață. Indicatorii de rentabilitate confirmați prin analiza financiară demonstrează capacitatea întreprinderii de a genera profit și de a valorifica eficient capitalul disponibil.

De asemenea, indicatorii de stabilitate financiară, precum solvabilitatea generală ridicată- 94,7% din totalul pasivelor în anul 2023, și 90,9% în anul 2024, și rata redusă a îndatorării înregistrând valori de 5,3% în anul 2023 și 9,1% în anul 2024, confirmă capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile financiare. Din punct de vedere teoretic, aceste elemente sunt esențiale în aprecierea potențialului investițional și finanțarea acesteia, deoarece reflectă un risc financiar scăzut. În cazul analizat, aceste caracteristici consolidează imaginea unei întreprinderi stabile și credibile. În ceea ce privește lichiditatea, teoria sugerează că menținerea unui nivel optim al disponibilităților bănești este necesară pentru desfășurarea normală a activității [2, p. 98]. În cazul S.R.L. „Grandleon”, reducerea numerarului nu indică o deteriorare a situației financiare, de la 17,33 % în anul 2023 la 9,69 % în anul 2024, ci reflectă utilizarea resurselor pentru susținerea activității și dezvoltarea operațională, ceea ce demonstrează o abordare strategică în gestionarea capitalului.

În concluzie, analiza structurii financiare a S.R.L. „Grandleon” a permis determinarea într-o măsură semnificativă a potențialului investițional și al posibilităților de finanțare la întreprindere. Indicatorii analizați evidențiază o autonomie financiară ridicată, un nivel redus al îndatorării și o rentabilitate în creștere, ceea ce confirmă existența unor premise favorabile pentru dezvoltare. Se poate afirma că metoda analizei structurii financiare este oportună și eficientă în evaluarea potențialului investițional și aprecierii surselor de finanțare, oferind o bază solidă pentru fundamentarea deciziilor economico-financiare. Astfel, obiectivul lucrării a fost atins, demonstrând relevanța acestei analize în aprecierea capacității întreprinderii de a atrage și utiliza eficient resurse financiare pentru dezvoltare.

Bibliografie:

1. Biroul Național de Statistică. (2024). *Statistica întreprinderilor*. Disponibil: blob:https://depozitar.statistica.md/d61d5acc-bc8b-4194-99ba-fdc0163029b3
2. Gitman, L. J., Zutter, C. J. – *Principles of Managerial Finance*, disponibil online: https://opac.uma.ac.id/repository/30459588-Principles-of-Managerial-Finance-by-Gitman.pdf