

DUMITRU BUCĂȚARU

FINANȚELE ÎNȚREPRINDERII

Ediție revizuită 2019



TIPO MOLDOVA

Dumitru Bucătaru

Finanțele întreprinderii

Ediție revizuită

2019

TIPO MOLDOVA

CUPRINS

| | |
|--|----|
| CUPRINS | 5 |
| CAPITOLUL 1. CADRUL DE MANIFESTARE A FINANTELOR ÎNȚREPRINDERII | 9 |
| 1.1. Organizarea afacerilor în economia de piață | 9 |
| 1.2. Mediul întreprinderii. Mutații în conținutul acestuia în contemporaneitate | 17 |
| 1.3. Conținutul și funcțiile finanțelor întreprinderii. Adaptarea finanțelor la modificările mediului | 21 |
| 1.4. Funcția financiară a întreprinderii | 25 |
| 1.5. Funcția și gestiunea financiară a întreprinderii | 29 |
| 1.6. Finanțele și obiectivele întreprinderii | 36 |
| CAPITOLUL 2. CIRCUITE, FLUXURI ȘI CICLURI FINANCIARE | 41 |
| 2.1. Circuitele financiare ale întreprinderii | 41 |
| 2.2. Fluxuri și cicluri financiare | 44 |
| CAPITOLUL 3. ANALIZA FINANCIARĂ A ÎNȚREPRINDERII – PREMIȘĂ A FUNDAMENTĂRII DECIZIILOR ACESTEIA | 51 |
| 3.1. Conținutul și obiectivele analizei financiare | 51 |
| 3.2. Analiza financiară pe bază de fluxuri | 57 |
| 3.3. Analiză financiară cu ajutorul ratelor | 60 |
| CAPITOLUL 4. FORMAREA CAPITALURILOR ȘI STRUCTURA FINANCIARĂ A FIRMEI | 67 |

| | |
|---|------------|
| 4.1. Conceptul de capital al întreprinderii | 67 |
| 4.2. Metode și resurse de constituire ale capitalurilor..... | 74 |
| 4.3. Definierea structurii financiare. Criterii de optimizare | 97 |
| 4.4. Costul capitalului..... | 101 |
| 4.4.1. Costul capitalului propriu | 101 |
| 4.4.2. Costul capitalului împrumutat..... | 109 |
| 4.4.3. Costul mediu ponderat al capitalului | 112 |
| 4.5. Efectul de levier financiar | 115 |
| 4.6. Teorii privind optimizarea structurii financiare a întreprinderii | 117 |
| 4.7. Indicatori de structură financiară a firmei | 129 |
| CAPITOLUL 5. PLASAMENTE DE CAPITAL PE TERMEN | |
| LUNG..... | 133 |
| 5.1. Conținutul și criteriile de clasificare a investițiilor | 133 |
| 5.2. Elemente financiare ale investițiilor | 136 |
| 5.3. Criterii de selectare a investițiilor | 137 |
| 5.3.1. Criterii de selectare a investițiilor într-un mediu sigur..... | 137 |
| 5.3.2 Criterii de selectare a investițiilor în condiții de risc | 151 |
| 5.4. Elaborarea studiului de fezabilitate | 159 |
| 5.5. Finanțarea investițiilor..... | 162 |
| 5.6. Dezinvestiția | 166 |
| CAPITOLUL 6. AMORTIZAREA CAPITALULUI IMOBILIZAT | |
| ÎN ACTIVE CORPORALE ȘI NECORPORALE..... | 169 |
| 6.1. Conceptul de active imobilizate. Uzura acestora – bază obiectivă a amortizării..... | 169 |
| 6.2. Conținutul și rolul amortizării | 172 |
| 6.3. Elementele de calcul ale amortizării | 174 |
| 6.4. Sisteme și mecanisme de calcul ale amortizării | 182 |

| | |
|---|-----|
| 6.5. Finanțarea reparațiilor capitale | 189 |
| CAPITOLUL 7. PLASAMENTE DE CAPITAL PE TERMEN SCURT | 191 |
| 7.1. Noțiunea de active circulante | 191 |
| 7.2. Probleme generale privind dimensionarea capitalului circulant | 194 |
| 7.3. Metode de dimensionare a nevoii de capital pentru grupa „valori de exploatare” | 201 |
| 7.3.1. Metode analitice | 202 |
| 7.4. Evaluarea nevoii de capital pentru grupa „valori realizabile” pe termen scurt | 221 |
| 7.4.1. Structura grupei „valori realizabile pe termen scurt” | 221 |
| 7.4.2. Creanțele întreprinderii. Factori de optimizare a creditului – clienți | 222 |
| 7.4.3. Titlurile de plasament | 223 |
| 7.5. Evaluarea nevoilor de disponibilități bănești | 225 |
| CAPITOLUL 8. FINANȚAREA ACTIVELOR CIRCULANTE | 227 |
| 8.1. Stabilirea nevoii de fond de rulment. Pasivele stabile | 227 |
| 8.2. Fondul de rulment | 231 |
| 8.3. Finanțarea exploatării cu ajutorul creditului bancar pe termen scurt | 240 |
| 8.4. Indicatori ai eficienței utilizării capitalului încorporat în active circulante | 244 |
| CAPITOLUL 9. TREZORERIA ÎNTRINDERII | 249 |
| 9.1. Conținutul trezoreriei întreprinderii | 249 |
| 9.2. Previzionarea fluxurilor de trezorerie | 251 |
| 9.2.1. Conținutul și structura fluxurilor de trezorerie | 251 |
| 9.2.2. Întocmirea bugetului activității de trezorerie | 258 |
| 9.2.3. Întocmirea planului zilnic de încasări și plăți | 271 |
| 9.3. Excedentul și deficitul de trezorerie | 275 |
| CAPITOLUL 10. REZULTATELE FINANCIARE ALE ÎNTRINDERII | 279 |

| | |
|--|------------|
| 10.1. Conținutul și structura rezultatelor financiare ale întreprinderii | 279 |
| 10.2. Metode de programare a profitului..... | 284 |
| 10.2.1. Metoda pragului de rentabilitate și metoda rentabilității marginale..... | 284 |
| 10.2.2. Metoda directă și metoda raportării la perioada de bază | 291 |
| 10.3. Determinarea profitului net și repartizarea acestuia..... | 294 |
| 10.4. Indicatori ai capacității de producere a profitului | 296 |
| 10.5. Politica de dividende | 298 |
| CAPITOLUL 11. BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI - INSTRUMENT AL GESTIUNII FINANCIARE A ÎNTRPREINDERII | 302 |
| 11.1. Necesitatea și rolul bugetului de venituri și cheltuieli în înfăptuirea gestiunii financiare a firmelor | 302 |
| 11.2. Conținutul bugetului de venituri și cheltuieli al întreprinderilor românești..... | 304 |
| BIBLIOGRAFIE | 313 |