

FIȘA DISCIPLINEI¹

1. Date despre program

| | |
|---------------------------------------|--|
| 1.1 Instituția de învățământ superior | Universitatea Creștină Partium |
| 1.2 Facultatea | Facultatea de Științe Economice și Sociale |
| 1.3 Departamentul | Departamentul de Economie |
| 1.4 Domeniul de studii | Științe economice |
| 1.5 Ciclul de studii | Studii de master |
| 1.6 Programul de studii/Calificarea | Finanțe - masterat |

2. Date despre disciplină

| | |
|--------------------------------------|---|
| 2.1 Denumirea disciplinei | F2105 – Metode de evaluare a întreprinderii |
| 2.2 Titularul activității de curs | conf. univ. dr. Chirilă Emil |
| 2.3 Titularul activității de seminar | conf. univ. dr. Chirilă Emil |
| 2.4 Anul de studiu | II |
| 2.5 Semestrul | 1 |
| 2.6 Tipul de evaluare | Examen |
| 2.7 Regimul disciplinei | SN, Opțional |

3. Timpul total estimat

| | | | | | |
|--|----|-------------------|----|-----------------------|------------|
| 3.1 Număr de ore pe săptămână | 3 | din care 3.2 curs | 1 | 3.3 seminar/laborator | 2 |
| 3.4 Total ore din planul de învățământ | 42 | din care 3.5 curs | 14 | 3.6 seminar/laborator | 28 |
| Distribuția fondului de timp | | | | | ore |
| Studiul după manual, support de curs, bibliografie și notițe | | | | | 50 |
| Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platforme electronice de specialitate și pe teren | | | | | 25 |
| Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri | | | | | 25 |
| Tutoriat | | | | | 4 |
| Examinări | | | | | 4 |
| Alte activități... | | | | | - |
| 3.7 Total ore studiu individual | | | | | 108 |
| 3.8 Total ore pe semestru | | | | | 150 |
| 3.9 Numărul de credite | | | | | 6 |

4. Precondiții (acolo unde este cazul)

| | |
|-------------------|--|
| 4.1 de curriculum | |
| 4.2 de competențe | |

5. Condiții (acolo unde este cazul)

| | |
|--|--|
| 5.1 de desfășurare a cursului | Sală de curs, videoproiector, laptop, internet |
| 5.2 de desfășurare a seminarului/laboratorului | Sală de curs, videoproiector, laptop, internet |

¹Cf.M.Of.al României, Partea I, Nr.800bis/13.XII.2011, Ordinul ministrului nr.5703 din 18 oct.2011

6. Competențe specifice acumulate

| | |
|-------------------------|--|
| Competențe profesionale | <ul style="list-style-type: none"> • C1. Cunoașterea și înțelegerea multidisciplinară, precum și integrarea în structuri conceptuale logice a teoriilor, metodologiilor și instrumentelor de natură financiară în entitățile private și publice • C2. Dezvoltarea competențelor de analiză și evaluare a instituțiilor, mecanismelor, rolului și importanței proceselor de intermediere financiară • C5. Elaborarea strategiilor financiare și soluționarea cu succes a unor situații dificile în cadrul activității financiare, implementarea procedurilor avansate de management financiar în condiții de incertitudine |
| Competențe transversale | <ul style="list-style-type: none"> • CT2. Dezvoltarea capacității de analiză și previzionare avansată a fenomenelor și proceselor din mediul micro și macroeconomic, precum și de adoptare și urmărire a implementării deciziilor de natură financiară |

7. Obiectivele disciplinei (reieșind din grila competențelor specifice acumulate)

| | |
|---------------------------------------|--|
| 7.1 Obiectivul general al disciplinei | <ul style="list-style-type: none"> • Introducerea studenților în problematica evaluării întreprinderii; • Prezentarea progresivă și pedagogică a diferitelor metode de analiză, tehnică de evaluare a întreprinderii; • Formarea unui raționament profesional al studenților prin însușirea principalelor concepte, tehnici de diagnosticare și decizie; • Dezvoltarea capacității studentului de a înțelege mecanismul de evaluare și circulație a capitalului în condițiile economiei de piață; • Crearea unor condiții permissive studiului individual al studentului. |
| 7.2 Obiectivele specifice | <ul style="list-style-type: none"> • Cunoașterea și înțelegerea metodelor și tehnicilor de analiză a metodelor de evaluare a întreprinderii; • Cunoașterea principalelor abordări de evaluare a întreprinderii; • Explicarea și interpretarea datelor financiare și transpunerea abordărilor de evaluare a întreprinderii; • Realizarea unui raport financiar de evaluare a întreprinderii • Formarea deprinderilor de aplicare și transfer a abilităților conceptual-tehnice în rezolvarea de probleme specifice privind evaluarea în cadrul întreprinderilor • dezvoltarea unei atitudini proactive față de locul și rolul întreprinderilor în cadrul economiei naționale; • cultivarea și promovarea unui mediu științific centrat pe valori, etică și responsabilitate socială; • formarea unui comportament pozitiv și responsabil. |

8. Conținuturi

| 8.1 Curs | Metode de predare | Observații |
|---|-----------------------|------------|
| 1. Evaluarea patrimoniului-concept: rol și structură <i>Concepte privind evaluarea</i> | Prelegere, dezbateri, | 1 oră |
| 2. Situația juridică a proprietăților mobiliare și imobiliare. | Prelegere, dezbateri, | 1 oră |

| | | |
|--|-----------------------|-------|
| 3. Noțiuni esențiale de contabilitate și piețe de capital. | Prelegere, dezbatere, | 1 oră |
| 4. Aspecte metodologice ale evaluării. | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 5. Analiza diagnostic (part.I). | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 6. Analiza diagnostic (part a II-a). | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 7. Abordarea prin comparație.. | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 8. Abordarea bazată pe venit. | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 9. Abordarea bazată pe active.. | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 10. Primă de control și discounturi | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 11. Evaluarea pentru scopuri speciale. | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 12. Raportul de evaluare și raportul de verificare | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 13. Standard internațional de practică în evaluare 6- gn 6 | Prelegere, dezbatere | 1 oră |
| 14. specte practice ale evaluării întreprinderilor cotate pe piața de capital | Prelegere, dezbatere | 1 oră |

| 8.2 Seminar | Metode de predare | Observații |
|--|---|-------------------|
| 1. Evaluarea patrimoniului-concept: rol și structură Concepte privind evaluarea. Teoria valorii. Teoria evaluării. Scurt istoric privind organizații și asociații de evaluatori. Acte normative referitoare la evaluare în România. Clasificarea evaluărilor. Principiile evaluării. Baze de evaluare utilizate în evaluarea economică. Baze de evaluare utilizate în contabilitate. Concepte de bază utilizate în evaluare: valoare, preț, cost. | Studii de caz, dezbatere, metode interactive | 2 ore |
| 2. Situația juridică a proprietăților mobiliare și imobiliare. Patrimoniul. Dreptul de proprietate. Posesia. Dezmembrămintele dreptului de proprietate. Modurile de dobândire a dreptului de proprietate. Garanțiile reale. Publicitatea dobândirii drepturilor reale imobiliare. Dreptul de proprietate și dreptul internațional privat. Practică juridică | Studii de caz, dezbatere, metode interactive | 2 ore |
| 3. Noțiuni esențiale de contabilitate și piețe de capital. Conceptele de bază ale contabilității. Instrumentele de lucru ale contabilității. Utilizarea informației contabile în evaluare. Piețe de capital. | Studii de caz, dezbatere, metode interactive | 2 ore |
| 4. Aspecte metodologice ale evaluării. Abordări și metode de evaluare. Principii de evaluare a întreprinderii. Valoarea în timp a banilor | Studii de caz, dezbatere, metode interactive | 2 ore |

| | | |
|---|--|-------|
| 5. Analiza diagnostic (part. I). Aspecte generale. Diagnosticul juridic. Analiza diagnostic a resurselor umane. Diagnosticul managementului și structurii organizaționale. | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 6. Analiza diagnostic (part a II-a). Analiza diagnostic a activității operaționale. Analiza activității comerciale. Analiza diagnostic în domeniul financiar | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 7. Abordarea prin comparație. Esența abordării. Avantajele și dezavantajele abordării prin comparație. Procesul de evaluare prin comparație. Definirea multiplicatorilor. Alegerea multiplicatorilor. Elementele de comparație. Criteriile de comparabilitate. Alegerea unei valori adecvate a multiplicatorului. Ajustarea multiplicatorilor pentru riscul de țară. Sursele de informații. Metodele uzuale înscrise în abordarea prin comparație | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 8. Abordarea bazată pe venit. Esența abordării. Probleme conceptuale comune ale celor două metode. Metoda cash-flow-ului net actualizat-CFN act. Metoda capitalizării venitului. Exemplu simplificat de evaluare a unei întreprinderi, prin metoda capitalizării profitului net. | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 9. Abordarea bazată pe active. Esența abordării. Evaluarea terenurilor. Evaluarea construcțiilor. Evaluarea mijloacelor fixe mobile. Evaluarea stocurilor, creanțelor și disponibilităților bănești. Evaluarea bunurilor luate în leasing. Evaluarea instrumentelor financiare. Evaluarea activelor necorporale. Evaluarea datoriilor. Sinteza aplicării metodei ANC | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 10. Primă de control și discounturi. Prima de control. Discount pentru lipsa de control (pachet de acțiuni minoritar). Discount pentru nelichiditate (necontare). Alte discounturi. | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 11. Evaluarea pentru scopuri speciale. Evaluarea pentru întocmirea rapoartelor financiare. Evaluarea în scopul combinării de întreprinderi (fuziuni și achiziții). Evaluarea pentru garantarea creditelor. Evaluarea pentru lichidare. Evaluarea și factorii de mediu. | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 12. Raportul de evaluare și raportul de verificare. Raportul de evaluare. Raportul de verificare | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 13. Standard internațional de practică în evaluare 6-gn 6 | Studii de caz, dezbateri, metode interactive | 2 ore |
| 14. Aspecte practice ale evaluării întreprinderilor cotate pe piața de capital | Prezentare referate | 2 ore |

Bibliografie

- Asociația Națională a Evaluatorilor din România (ANEVAR), *Culegere de standarde*, 2001.
- Crivii A., Vascu A., *Evaluarea întreprinderilor* – curs, ed. a V-a, ANEVAR, 1999.
- Deaconu A., *Evaluarea afacerilor*, Ed. Intelcredo, Deva, 2002.
- International Valuation Standards Committee, *Standarde Internaționale de Evaluare*, ed. a VI-a, traducere în limba română, 2003.
- Ișfănescu A. și colectiv, *Evaluarea întreprinderii*, Ed. Tribuna Economică, București, 1999.
- Toma M., *Inițiere în evaluarea întreprinderii*, ed. CECCAR, București, 2009.
- Chirila Emil, *Evaluarea întreprinderilor. Sinteza curs*, Ed. Universității din Oradea, Oradea, 2009.
- Sorin V.Stan, *Evaluarea întreprinderilor necotate*, Ed. Tribuna Economică, București 2000.
- Vasile Robu, Ion Anghel, Elena Claudia Șerban, Daniela Țugui, *Evaluarea întreprinderii*, Ed. ASE, București, 2003.
- Ioan Bircea, *Evaluarea întreprinderii*, Ed. Dacia, Cluj Napoca 2005.
- The International Society of Professional Valers, *Evaluarea mașinilor și echipamentelor*, 2004.
- Sorin V.Stan, Ion Anghel, *Evaluarea întreprinderii*, București, 2009.

9. Coroborarea conținuturilor disciplinei cu așteptările reprezentanților comunității epistemice, asociațiilor profesionale și angajatori reprezentativi din domeniul aferent programului

Conținutul cursului oferă viitorilor economiști competențe de analiză și diagnostic a stării financiare a întreprinderii și abilitatea de realiza analize în vederea stabilirii valorii întreprinderii. Temele propuse deservesc nevoile de analiză și elaborare a deciziilor într-o echipă multinațională și oferă mijloace de comunicare în relațiile de muncă venind astfel în întâmpinarea așteptărilor și necesităților mediului socio-economic. Urmând cursul DIAGNOSTIC FINANCIAR SI EVALUARE, viitorii economiști pot aplica cu succes tehnici de relaționare și muncă eficientă în cadrul echipei.

10. Evaluare

| Tip activitate | 10.1 Criterii de Evaluare | 10.2 Metode de evaluare | 10.3 Pondere din nota finală |
|--|--|----------------------------------|------------------------------|
| 10.4 Curs | Cunoașterea și înțelegerea conținutului cursurilor. Abordarea subiectelor în cadrul examenului | Examen în scris și oral | 70% |
| 10.5 Seminar | Participare și implicare la seminarii | Analiza complexă a indicatorilor | 30% |
| 10.6 Standard minim de performanță Cunoașterea și înțelegerea noțiunilor prezentate în curs la nivelul ideilor esențiale; | | | |

Data completării

Semnătura titularului de curs

Semnătura titularului de seminar

29.09.2021

conf. univ. dr. Chirilă Emil

conf. univ. dr. Chirilă Emil

Data avizării în departament

.....

Semnătura directorului de departament

lect. univ. dr. Veres Edit