



**MINISTERUL
AGRICULTURII,
DEZVOLTĂRII REGIONALE
ȘI MEDIULUI
AL REPUBLICII MOLDOVA
AGENȚIA „MOLDSILVA”**

MD-2001, Chișinău, bd Ștefan cel Mare, 124
tel. +373-22-272306, fax. +373-22-277345
e-mail: msilva@moldsilva.gov.md

Intreprinderea de Stat

Intreprinderea pentru silvicultura

„SILVA-SUD” Cahul

or. Cahul, str. Dunarii, 13 tel. (0299) 41481

fax. 41444, c/f 1003603000018

e-mail: silva-sud@moldsilva.gov.md

**МИНИСТЕРСТВО
СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА,
РЕГИОНАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ И
ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ
РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА
АГЕНСТВО „MOLDSILVA”**

MD-2001, Кишинэу, бул. Штефан чел Маре, 124
тел. +373-22-272306, факс. +373-22-277345

e-mail: msilva@moldsilva.gov.md

Государственное предприятие,

Предприятие по лесному хозяйству

“SILVA-SUD” Cahul

г. Кахул, ул. Дунэрий, 13, тел (0299) 41481

факс. 41444, фиск. код 1003603000018

e-mail: silva-sud@moldsilva.gov.md

NOTĂ EXPLICATIVĂ

Analiza activității economico-financiare

a Î.S. Întreprinderii pentru silvicultură „Silva-Sud” Cahul


Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul		Anul 2018	Anul 2017
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Total active imobilizate/ Total active	$r.130(b^1) / r. 310(b)$	0,51	0,55
2.	Rata activelor circulante	Total active circulante/ Total active	$r.300 (b) / r.310 (b)$	0,49	0,45
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe / Total active	$(r.100+r.190+r.200+r.210+0++r.220+r.230+r.240)(b)/ r.310(b)$	0,11	0,11
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente / Total active circulante	$(r.190+ r.200+ r.210+r.220+ r.230+ +r.240)(b) / r.300(b)$	0,22	0,24
5.	Rata stabilității financiare	(Total capital propriu+ total datorii pe termen lung) / Total pasive	$(r.390 + r.440)(b) / r.590(b)$	0,86	0,80
6.	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/ Total datorii	$r.580(b) / (r.440 + r.580)(b)$	1	1
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Total datorii pe termen lung+Total datorii curente) / Total pasive	$(r.440 + r.580)(b) / r.590(b)$	0,14	0,20

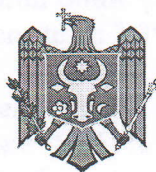
8.	Rata solvabilității generale	Total pasive/ Total datorii	$r.590(b) / (r.440+r.580)(b)$	7,36	4,93
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	Profit brut(pierdere brută) x 100%/ Venituri din vânzări	$r.030 (spp) \times 100\% / r.010(spp)$	70,84	71,89
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	Total pasive/ Total capital propriu	$r.590 (b) / r.390 (b)$	1,16	1,25
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii/ Total capital propriu	$(r.440+r.580)(b) / r.390(b)$	0,16	0,25
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/ Total pasive	$r.390(b) / r.590(b)$	0,86	0,80
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări/ Valoarea medie a creanțelor curente totale	$r.010 (spp^2) / [(r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240)col.4(b) + (r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240) col.5(b)] / 2$	15,78	13,46
14.	Fondul de rulment net	Total active circulante – Total datorii curente	$(r.300 - r.580)(b)$	2 912 278	2 178 765
15.	Lichiditatea curentă	Total active circulante/ Total datorii curente	$r.300(b) / r.580(b)$	3,64	2,22
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100% / Valoarea medie a activelor totale	$[r.100(spp) (sau r.120(spp))] \times 100\% / [(r.310 col.4+ r.310 col.5)(b) / 2]$	0,04	-2,57
17.	Durata de colectare a creanțelor curente	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/ Venituri din vânzări	$[(r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240 col.4+ (r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240) col.5) (b) / 2] \times 360 / r.010 (spp)$	22,81	26,75
18.	Numărul de rotații ale activelor	Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor	$r.010 (spp) / [(r. 310 col.4+r. 310 col.5)(b) / 2]$	1,72	1,49
19.	Numărul de rotație al datoriilor curente	Venituri din vânzări/ Valoarea medie a datoriilor curente	$r.010(spp) / [(r.580col.4 + r.580col.5)(b) / 2]$	10,09	7,17
20.	Perioada de achitare a datoriilor curente	Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente	$360/ r.010(spp) / [(r.580col.4 + r.580col.5)(b) / 2]$	35,68	50,21
21.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Fluxul net de numerar din activitatea operațională/ Total datorii pe termen lung+Total datorii curente	$r.080 (sfn^3) / (r.440 + r.580)(b)$	0,70	0,20

22.	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)] x 100% / Valoarea medie a capitalului propriu	[r.120(spp) (sau r.100(spp)) x 100% / [(r.390col.4 +r.390 col.5)(b) / 2]	0,05	-3,25
-----	---	--	--	------	-------

Notă: ¹ bilanț – (b); ² situația de profit și pierdere – (spp); ³ situația fluxurilor de numerar – (sfn).

Director Î.S Î.S “Silva-Sud” Cahul  Dimitriadi Valentin

Contabil-șef Î.S Î.S Silva-Sud Cahul  Ciobotari Anastasia



**MINISTERUL
AGRICULTURII,
DEZVOLTĂRII REGIONALE
ȘI MEDIULUI
AL REPUBLICII MOLDOVA
AGENȚIA „MOLDSILVA”**

MD-2001, Chișinău, bd Ștefan cel Mare, 124
tel. +373-22-272306, fax. +373-22-277345
e-mail: msilva@moldsilva.gov.md

Întreprinderea de Stat

Întreprinderea pentru silvicultură

„SILVA-SUD” Cahul

or. Cahul, str. Dunării, 13 tel. (0299) 41481

fax. 41444, c/f 1003603000018

e-mail: silva-sud@moldsilva.gov.md

**МИНИСТЕРСТВО
СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА,
РЕГИОНАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ И
ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ
РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА
АГЕНСТВО „MOLDSILVA”**

MD-2001, Кишинэу, бул. Штефан чел Маре, 124
тел. +373-22-272306, факс. +373-22-277345
e-mail: msilva@moldsilva.gov.md

Государственное предприятие,

Предприятие по лесному хозяйству

„SILVA-SUD” Cahul

г. Кахул, ул. Дунэрий, 13, тел. (0299) 41481

факс. 41444, фиск. код 1003603000018

e-mail: silva-sud@moldsilva.gov.md

NOTĂ EXPLICATIVĂ

Analiza activității economico-financiare

Analiza veniturilor din vânzări. Î.S. Întreprinderea pentru silvicultură „Silva-Sud” Cahul a înregistrat în anul 2018 venituri din vânzări în mărime de 14 617,8 mii lei, ceea ce constituie cu 8,18% mai mult față de perioada de gestiune precedentă. Activitatea operațională a entității include patru tipuri de activități: producerea, comercializarea mărfurilor, prestarea serviciilor și transmiterea activelor în locațiune. Genul principal de activitate reprezintă producerea cu cota predominantă de 99,05% din totalul vânzărilor. Ponderea comerțului și serviciilor prestate constituie 0,004% și respectiv 0,72%. Operațiunilor de locațiune îi revine o cotă ne semnificativă de 0,226%.

Analiza rezultatelor financiare și rentabilității. În anul 2018 Î.S. Întreprinderea pentru silvicultură „Silva-Sud” Cahul a obținut profit net în mărime de 3,27 mii lei, ceea ce reprezintă o creștere cu 235,8 mii lei sau cu 101,4 % față de perioada de gestiune precedentă. Această tendiță pozitivă a fost condiționată de reducerea pierderii pînă la impozitare de la -160,4 mii lei în perioada de gestiune precedentă pînă la obținerea profitului pînă la impozitare de 66,5 mii lei în perioada de gestiune curentă. La rîndul său, această evoluție a fost determinată de majorarea cu 641,4 mii lei a profitului obținut din venituri din vânzări și majorarea altor venituri operaționale cu 74 mii lei. Totodată, asupra profitului pînă la impozitare a influențat majorarea cheltuielilor de distribuire cu 76,9 mii lei, a cheltuielilor administrative cu 319,5 mii lei, altor cheltuieli operaționale cu 58,4 mii lei și majorarea pierderilor din alte activități cu 33,7 mii lei.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări (raportul procentual dintre profitul brut și volumul vânzărilor) în 2018 constituie 70,84% înregistrînd o reducere cu 1,05% față de perioada de gestiune precedentă. Comparînd cele patru tipuri de activități operaționale, cea mai profitabilă se consideră producerea cu rentabilitatea vânzărilor de 70,85%.

Rentabilitatea activelor (raportul dintre profitul net și valoarea medie a activelor totale) la Î.S. Întreprinderea pentru silvicultură „Silva-Sud” Cahul a crescut cu 2,61%, de la -2,57% în perioada de gestiune precedentă pînă la 0,04% în 2018.

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) în anul 2018 a constituit 0,05%, adică crește cu 3,3% față de anul precedent.

Analiza activelor disponibile și rotației acestora. În structura activelor entității prevalează activele imobilizate, a căror pondere constituie 50,63% din activele disponibile la finele anului 2018, micșorându-se cu 4,4% față de anul precedent.

În cursul anului 2018 s-a majorat nesemnificativ mărimea absolută și relativă a resurselor economice aferente decontărilor cu debitorii. Cota creanțelor scade cu 0,15% (de la 10,99% la începutul anului 2018 până la 10,84% la sfârșit).

Alte categorii de active, cum sînt stocurile și numerarul, reprezintă 18,13% și respectiv 15,55% din totalul activelor disponibile la sfârșitul anului 2018.

În perioada de gestiune curentă s-a majorat rotația activelor de la 1,49 în anul precedent la 1,72 în anul 2018.

Valoarea activelor circulante s-a marit cu 1,13% în cursul anului 2018, în același timp a avut loc majorarea veniturilor din vânzări cu 8,18%.

Analiza surselor de finanțare. Datele bilanțului atestă o modificare pozitivă în cursul anului 2018 privind dependența financiară a Î.S. Întreprinderii pentru silvicultură „Silva-Sud” Cahul de sursele împrumutate. Astfel, dacă la începutul perioadei de gestiune curente capitalul propriu a constituit 79,7% din totalul pasivelor, atunci la sfârșit – 86,43%, ceea ce deja depășește nivelul de siguranță (50%), ceea ce se apreciază pozitiv.

În structura datoriilor totale o cotă preponderentă (41%) o constituie datoriile față de buget. Printre modificările esențiale privind datoriile se evidențiază o majorare a ponderii datoriilor privind asigurările sociale și medicale din totalul datoriilor de la 10,97% în anul precedent la 24,78% în anul 2018 și totodată o micșorarea ponderii datoriilor față de personal din totalul datoriilor de la 44,83% în anul precedent la 22,7% în anul 2018.

Analiza nivelului de lichiditate și fluxurilor de numerar. Pe parcursul perioadei de gestiune s-au constatat tendințe de modificare a ratelor de lichiditate. În particular, lichiditatea curentă (active circulante/datorii curente) care la începutul anului 2018 a alcătuit 2,22, spre finele anului s-a majorat până la 3,64. Această rată, față de cea anterioară nu se încadrează în intervalul optim (2-2,5).

Aceeași evoluție a avut și lichiditatea intermediară [(numerar + investiții financiare curente + creanțe curente)/datorii curente]. Dacă la începutul anului 2018 această rată a constituit 0,81, atunci în cursul anului lichiditatea intermediară s-a mărit până la 1,94, nivelul optim fiind 0,7-0,8.

La un nivel înalt, în comparație cu intervalul cerut (0,2-0,25), se clasează lichiditatea absolută (numerar/datorii curente). Această rată depășește limitele la începutul anului 2018 (0,27), înregistrînd o evoluție de creștere pînă la nivelul de 1,15.

La Î.S. Întreprinderea pentru silvicultură „Silva-Sud” Cahul în ultimii doi ani s-a modificat pozitiv situația cu fluxul net de numerar total. Dacă în perioada de gestiune precedentă acest indicator a înregistrat o mărime de 366,2 mii lei, atunci în anul 2018 s-a format fluxul net total pozitiv de 775,3 mii lei.

La Î.S. Întreprinderea pentru silvicultură „Silva-Sud” Cahul în anul 2018 se observă un decalaj dintre profitul net (3,27 mii lei) și fluxul net de numerar total (775,3 mii lei). Apariția acestui decalaj se explică, în mare parte, prin majorarea numerarului cu 158,36% față de anul precedent.

Director Î.S. Î.S. „Silva-Sud” Cahul

Dimitriadi Valentin

Contabil-șef

Ciobotari Anastasia