

Situații Financiare și

RAPORTUL DE AUDIT

ALE

Întreprinderii de Stat

„Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”

PENTRU ANUL 2015

Chișinău, 2016

CUPRINS:

	Pagina
Informație generală	3
Raportul auditorului independent	5-6
Bilanțul	7-8
Situația de Profit și Pierdere	9
Situația Modificărilor Capitalului Propriu	9
Situația Fluxurilor de Numerar	10
Anexe/Tabele la Situațiile Financiare	11
informația comparativă privind analiza activității economico-financiare	12-17

INFORMAȚIE GENERALĂ

Întreprinderea de Stat „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” (în continuare ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”) este creată prin Hotărârea pentru aprobarea Regulamentului privind organizarea și funcționarea Agenției „Moldsilva”, structurii și efectivului-limită ale aparatului central al acesteia Nr.150 din 02.03.2010, cu fondatorul unic Agenția „Moldsilva” (cota de 100%).

ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” este succesor în drept și obligațiuni ale Întreprinderii pentru Silvicultură Șoldănești și Întreprinderea de Stat pentru prelucrarea lemnului. Capitalul social a constituit la momentul fondării 3 579 770 lei, dintre care bunuri în valoare de 2 677 186 lei și mijloace bănești în sumă de 902 584 lei.

Conform Certificatului de Înregistrare ser.MD nr.0105078 din 30.09.2010, eliberat de Camera Înregistrării de Stat, s-a atribuit numărul de identificare de stat - 1004606002010. Sediul întreprinderii – MD-7201, or. Șoldănești, str. 31 August 125.

Activitatea ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” conform statutului reprezintă:

- administrarea și gestionarea fondurilor forestier și cinegetic, precum și altor obiecte ce constituie patrimoniul aflat în gestiunea ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”;
- aplicarea regimului silvic și exercitarea controlului departamental (inclusiv a prevederilor art. 21 din Codul Silvic nr.887-XIII din 21.06.96 cu modificările și completările ulterioare) asupra aplicării acestuia în toate pădurile fondului forestier, precum și în vegetația forestieră din afara acestuia (în arealul de activitate a întreprinderii);
- asigură paza pădurilor gestionate împotriva tăierilor ilicite de arbori, furturilor, distrugerilor, incendiilor, pășunatului ilicit și a altor acțiuni păgubitoare, asigură personalul responsabil de paza pădurii în mod gratuit cu echipament, arme, muniții, uniforme de serviciu de model stabilit;
- asigură valorificarea rațională a produselor și serviciilor forestiere prin aplicarea tehnologiilor moderne și raționale de recoltare;
- asigură creșterea, recoltarea și realizarea materialului forestier de reproducere;
- aplică schemele și tehnologiile de regenerare a pădurilor și de împădurire a terenurilor neregenerate și degradate;
- plantarea și îngrijirea perdelelor forestiere de protecție a câmpurilor și bazinelor acvatice pe baze contractuale cu proprietarii și gestionarii acestora;
- asigură ținerea evidenței de stat a fondului forestier, Cadastrului Silvic de Stat și monitoringul forestier;
- asigură folosirea rațională a fondului forestier și cinegetic, aflate în gestiune în conformitate cu prevederile amenajamentelor silvice și cinegetice;
- acordă asistență metodologică și tehnică proprietarilor de păduri, de perdele forestiere de protecție, de alte tipuri de vegetație forestieră, la plantarea și gospodărirea acestora;
- comercializarea produselor și serviciilor forestiere, darea în locațiune sau în arendă (cu sancționarea Agenției „Moldsilva” - fondatorului) a terenurilor fondurilor forestier și cinegetic din gestiune;
- restabilirea biocenozelor silvice autohtone prin reconstrucția ecologică;
- administrarea și gospodărirea fondului cinegetic, executarea controlului departamental în acest domeniu;
- asigurarea recoltării și valorificării raționale a produselor lemnoase și nelemnoase ale pădurii;
- colectarea produselor accesorii ale pădurii;



- producerea și realizarea producției cu destinație tehnicoo-materială din lemn și din rămășițele din lemn, și din altă materie primă, producerea și realizarea materialelor de construcție pentru necesitățile proprii, cât și pentru alte organizații (parchet, ștachete, secții gard ș.a.);
- ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” poate desfășura și alte activități (de caracter economic, social, ecologic ș.a.) care nu contravin scopurilor statutare și legislației în vigoare.

Pentru perioada auditată (anul 2015) funcția de administrator a ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” a fost deținută de către Dl. Anatolii COJOCARI, iar funcția de Contabil-șef a fost deținută de către Dna. Ala PANA.

Numărul personalului la sfârșitul anului 2015 a constituit 172 persoane.



FlagMAN-D

RAPORTUL DE AUDIT

Către Managementul Întreprinderea de Stat „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”

RAPORT ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE

INTRODUCERE

Societatea de Audit „FlagMAN-D” S.R.L. a exercitat auditul activității economico-financiare pentru perioadă anului încheiat la 31 decembrie 2015 a **Întreprinderea de Stat „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”** (în continuare **Compania** sau **Entitatea auditată**) care a fost înregistrată în registrul unic a întreprinderilor de către Camera Înregistrării de Stat a Republicii Moldova cu numărul de identificare de stat (IDNO) și codul fiscal 1004606002010, cu adresa juridică: str. 31 August 125 , or. Șoldănești, Republica Moldova.

Auditul activității economico-financiare include evaluarea principiilor contabilității utilizate și analiza estimărilor contabile considerabile determinate de conducere, precum și evaluarea situațiilor financiare prezentate (bilanțul contabil, situația de profit și pierderi, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de numerar și notele la situațiile financiare) luate în ansamblu.

RESPONSABILITATEA CONDUCERII PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

Conducerea **Companiei** este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar, pentru a permite întocmirea situațiilor financiare fără denaturări semnificative, cauzate, fie de fraudă, fie de eroare. Responsabilitatea pentru documentele primare și centralizatoare, conturile și registrele contabile prezentate o poartă administrația **Companiei**.

RESPONSABILITATEA AUDITORULUI

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare în baza auditului efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Standardele în cauză prevăd conformarea la cerințele de etică, planificare și efectuare a auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile, că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative.

Auditul a fost exercitat în baza documentelor justificative și situațiile financiare prezentate de către administrația **Companiei**.

IDENTIFICAREA SFEREI DE APLICARE A AUDITULUI

Auditul s-a exercitat cu utilizarea metodelor de sondaj în scopul obținerii asigurării rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative. Un audit implică efectuarea procedurilor în vederea obținerii probelor de audit cu privire la sumele și prezentările din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare cauzate fie de fraudă, fie de eroare. În evaluarea riscurilor respective auditorul ia în considerație controlul intern



relevant al **Companiei** pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale acesteia pentru a putea concepe proceduri de audit adecvate circumstanțelor, însă nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la efectuarea controlului intern al entității. Un audit de asemenea include evaluarea gradului de conformare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de conducere, precum și prezentării generale a situațiilor financiare.

Considerăm că probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia de audit.

OPINIE

În opinia noastră situațiile financiare ale **ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”** pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015, prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la acea dată, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

RAPORT ASUPRA ALTOR CERINȚE LEGALE SAU DE REGLEMENTARE

În vederea realizării scopului suplimentar al fondatorului, conform prevederilor art.24 a Hotărârii de Guvern Nr.875 din 22.12.2015, **ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”** a elaborat pentru perioada 2015 informația privind analiza activității economice-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulamentul aprobat prin Hotărârea Guvernului menționată mai sus, cu dezvăluirea impactului acestora asupra activității entității, factorilor care au generat și care reiese din modificarea indicatorilor economico-financiar determinați.

În urma verificării de către noi a indicatorilor economico-financiar calculați confirmăm corectitudinea de determinare a acestor indicatori și validăm informația privind analiza indicatorilor economico-financiar și evaluarea privind capacitatea entității, informație ce este anexată și face parte integrantă a raportului nostru de audit.

ALTE ASPECTE

Acest raport este întocmit și destinat conducerii ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” și nu poate fi utilizat de o altă terță parte.

Auditor financiar al Societății de Audit „FlagMAN-D” S.R.L.:

Lina VASILOI

Magistru în contabilitate,

Auditor Licențiat (Certificat de calificare a auditorului AG nr. 000013 de la 13 noiembrie 2013)



Data întocmirii raportului de audit 04 iulie 2016

Adresa juridică a Societății de Audit „FlagMAN-D” S.R.L.:

MD – 2071, Republica Moldova, mun. Chișinău, str. Liviu Deleanu, 2, 4

Licența pentru dreptul de a efectua activitatea de audit:

Camera de Licențiere a Republicii Moldova, Licența Seria A MMII nr. 049206 de la 09 iulie 2008

Certificatul privind înregistrarea de stat al Societății de Audit „FlagMAN-D” S.R.L.:

Seria MD nr. 0074494 din 16 iunie 2008

Întreprinderea de Stat „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”
BILANȚUL LA 31 DECEMBRIE 2015

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

ACTIV	Notă*	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale		11 875	7 915
Imobilizări corporale în curs de execuție		-	-
Terenuri		-	-
Mijloace fixe		2 579 695	2 314 499
Resurse minerale		-	-
Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate		994 491	-
Investiții imobiliare		-	-
Creanțe pe termen lung		-	-
Avansuri acordate pe termen lung		-	-
Alte active imobilizate		-	-
Total active imobilizate		3 586 061	2 322 414
Active circulante			
Materiale		298 737	241 285
Active biologice circulante		17 344	53 446
Obiecte de mică valoare și scurtă durată		155 235	93 301
Producția în curs de execuție și produse		4 077 045	3 546 212
Mărfuri		-	-
Creanțe comerciale		216 081	56 235
Creanțe ale părților afiliate		-	994 491
Avansuri acordate curente		-	115 274
Creanțe ale bugetului		339	21 233
Creanțe ale personalului		1 423	150
Alte creanțe curente		12 400	6 380
Numerar în casierie și la conturi curente		3 519	1 274
Alte elemente de numerar		-	13 712
Investiții financiare curente în părți neafiliate		-	-
Investiții financiare curente în părți afiliate		-	-
Alte active circulante		87 867	117 983
Total active circulante		4 869 990	5 265 282
Total Active		8 456 051	7 587 696

* Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare.



Întreprinderea de Stat „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”

BILANȚUL LA 31 DECEMBRIE 2015

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

PASIV	Notă*	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Capital propriu			
Capital social și suplimentar		4 444 653	4 444 653
Rezerve		1 556 318	1 577 495
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		x	(263 819)
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți		42 355	-
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune		x	198 561
Profit utilizat al perioadei de gestiune		x	-
Alte elemente de capital propriu		-	-
Total capital propriu		6 043 326	5 956 890
Datorii pe termen lung			
Credite bancare pe termen lung		-	-
Împrumuturi pe termen lung		-	-
Datorii pe termen lung privind leasingul financiar		-	-
Alte datorii pe termen lung		-	-
Total datorii pe termen lung		-	-
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt		-	-
Datorii comerciale		905 872	161 562
Datorii față de părțile afiliate			78 804
Avansuri primite curente			78 804
Datorii față de personal		798 576	743 568
Datorii privind asigurările sociale și medicale		324 827	273 441
Datorii față de buget		335 019	322 211
Venituri anticipate curente			
Datorii față de proprietari			
Finanțări și încasări cu destinație specială curente			
Provizioane curente			
Alte datorii curente		48 431	51 220
Total datorii curente		2 412 725	1 630 806
Total Pasive		8 456 051	7 587 696

Semnat de către:

Anatolii Cojocari

Administrator



Ala Pana

Contabil-șef

* Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare.



ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”
SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori	Notă*	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Venituri din vânzări		13 226 669	16 954 914
Costul vânzărilor		4 759 711	6 511 339
Profit brut (pierdere brută)		8 466 958	10 443 575
Alte venituri din activitatea operațională		24 190	165 717
Cheltuieli de distribuire			163
Cheltuieli administrative		3 234 506	4 288 430
Alte cheltuieli din activitatea operațională		5 271 806	5 774 100
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)		(15 164)	546 599
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)		192 149	(73 922)
Profit (pierdere) pînă la impozitare		176 985	472 677
Cheltuieli privind impozitul pe venit		134 630	274 116
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune		42 355	198 561

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Indicatori	Sold la începutul anului 2015	Majorări	Diminuări	Sold la sfîrșitul anului 2015
Capital social și suplimentar				
Capital social	4 444 653	-	-	4 444 653
Capital suplimentar				
Total capital social și suplimentar	4 444 653	-	-	4 444 653
Rezerve				
Capital de rezervă	-	-	-	-
Rezerve statutare	1 556 318	21 177	-	1 577 495
Alte rezerve				
Total rezerve	1 556 318	21 177	-	1 577 495
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)				
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		-	263 819	(263 819)
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	42 355		42 355	
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	x	198 561		198 561
Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile	-	-	-	-
Total profit nerepartizat (pierdere neacoperită)	42 355	198 561	306 174	(65 258)
Alte elemente de capital propriu				
Total Capital Propriu	6 043 326	219 738	306 174	5 956 890

* Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare.



ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Indicatori	2014	2015
Fluxuri de numerar din activitatea operațională		
Încasări din vânzări	16 025 645	19 170 933
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	3 618 962	4 083 138
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	9 013 251	10 793 177
Dobânzi plătite		
Plata impozitului pe venit	188 373	160 024
Alte încasări	147 504	6 900 844
Alte plăți	3 487 138	10 949 649
Fluxul net de numerar din activitatea operațională	(134 575)	85 789
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		
Încasări din vânzarea activelor imobilizate		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate		
Dobânzi încasate		
Dividende încasate		
Alte încasări (plăți)		
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții		
Fluxuri de numerar din activitatea financiară		
Încasări sub formă de credite și împrumuturi		
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor		
Dividende plătite		
Încasări din operațiuni de capital		
Alte încasări (plăți)	137 053	
Fluxul net de numerar din activitatea financiară	137 053	
Fluxul net de numerar total	2 478	85 789
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	477	(74 322)
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	564	3 519
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	3 519	14 986

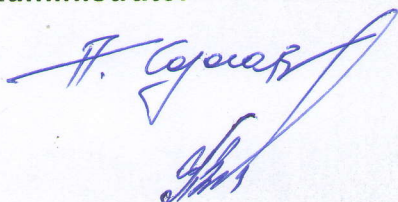
Semnat de către:

Anatolii Cojocari

Ala Pana

Administrator

Contabil-șef




ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL 2015
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Anexa 8

Notă informativă privind veniturile și cheltuielile clasificate după natură

Indicatori	Perioada de gestiune	
	Precedentă / anul 2014	Curentă / anul 2015
Venituri din vânzări	13 226 669	16 954 914
Alte venituri din activitatea operațională	24 190	165 717
Venituri din alte activități	378 637	116 149
Total venituri	13 629 496	17 236 780
Variația stocurilor	784 251	530 833
Costul vânzărilor	11 167	274 913
Cheltuieli privind stocurile	2 239 487	2 442 885
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	7 845 393	9 167 747
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	2 056 189	2 455 934
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	310 040	309 314
Alte cheltuieli	98 656	1 392 402
Cheltuieli din alte activități	107 328	190 071
Total cheltuieli	13 452 511	16 764 103
Profit (pierdere) pînă la impozitare	176 985	472 677
Cheltuieli privind impozitul pe venit	134 630	274 116
Profit (pierdere) net al perioadei de gestiune	42 355	198 561

Semnat de către:

Anatolii Cojocari

Ala Pana

Administrator

Contabil-șef




Anexă
la Regulamentul cu privire la modul de selectare
a societăților de audit și termenii de referință pentru
auditarea situațiilor financiare anuale ale întreprinderilor de stat și societăților pe acțiuni în
care cota statului depășește 50% din capitalul social

**Informația privind analiza indicatorilor economico-financiari și evaluarea privind
capacitatea entității ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” pe anul 2015**

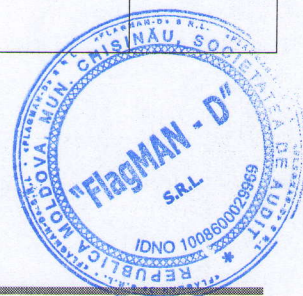
Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul		Anul		Abaterea absolută (+/-)	Ritmul de creștere, %
				2014	2015		
1	2	3	4	5	6	7 = 6-5	8 = (6/5)*10 0
1	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	<i>Total active imobilizate/ Total active</i>	$r.130(b^1) /$ $r. 310(b)$	0,42	0,31	-0,12	72,17
2	Rata activelor circulante	<i>Total active circulante/ Total active</i>	$r.300 (b) / r.310 (b)$	0,58	0,69	0,12	120,49
3	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	<i>Total creanțe / Total active</i>	$(r.100+r.190+r.200$ $+r.210+$ $+r.220+r.230+r.240$ $)(b) / r.310(b)$	0,03	0,16	0,13	577,82
4	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	<i>Total creanțe curente / Total active circulante</i>	$(r.190+ r.200+$ $r.210+ r.220+$ $r.230+ +r.240)$ $(b) / r.300(b)$	0,05	0,23	0,18	479,55
5	Rata stabilității financiare	<i>(Total capital propriu+ total datorii pe termen lung) / Total pasive</i>	$(r.390 + r.440)(b) /$ $r.590(b)$	0,71	0,79	0,07	109,85
6	Rata datoriilor curente	<i>Total datorii curente/ Total datorii</i>	$r.580(b) / (r.440 +$ $r.580)(b)$	1,00	1,00	0,00	100,00



7	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	<i>(Total datorii pe termen lung+Total datorii curente) / Total pasive</i>	$(r.440 + r.580)(b) / r.590(b)$	0,29	0,21	-0,07	75,33
8	Rata solvabilității generale	<i>Total pasive/ Total datorii</i>	$r.590(b) / (r.440+r.580)(b)$	3,50	4,65	1,15	132,75
9	Rentabilitate a veniturilor din vânzări	<i>Profit brut(pierder e brută) x 100%/ Venituri din vânzări</i>	$r.030 (spp) \times 100\% / r.010(spp)$	0,64	0,62	-0,02	96,22
10	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	<i>Total pasive/ Total capital propriu</i>	$r.590 (b) / r.390 (b)$	1,40	1,27	-0,13	91,03
11	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	<i>Total datorii/ Total capital propriu</i>	$(r.440+r.580)(b) / r.390(b)$	0,40	0,27	-0,13	68,57
12	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	<i>Total capital propriu/ Total pasive</i>	$r.390(b) / r.590(b)$	0,71	0,79	0,07	109,85
13	Numărul de rotații ale creanțelor curente	<i>Venituri din vânzări/ Valoarea medie a creanțelor curente totale</i>	$r.010 (spp^2) / [(r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240)col.4(b)+ (r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240) col.5(b)] / 2$	37,18	23,81	-13,37	64,05
14	Fondul de rulment net	<i>Total active circulante – Total datorii curente</i>	$(r.300 - r.580)(b)$	2457265,00	3634476,00	1177211,00	147,91



15	Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante/ Total datorii curente</i>	$r.300(b) / r.580(b)$	2,02	3,23	1,21	159,96
16	Rentabilitatea activelor (economică)	<i>Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100% / Valoarea medie a activelor totale</i>	$\frac{[r.100(spp) \text{ (sau } r.120(spp))] \times 100\%}{[(r.310 \text{ col.4} + r.310 \text{ col.5})(b) / 2]}$	2,13	5,89	3,76	276,89
17	Durata de colectare a creanțelor curente	<i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/ Venituri din vânzări</i>	$\frac{[(r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240 \text{ col.4} + (r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240) \text{ col.5} (b)) / 2] \times 360}{r.010 (spp)}$	9,82	15,33	5,51	156,14
18	Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor</i>	$\frac{r.010 (spp)}{[(r.310 \text{ col.4} + r.310 \text{ col.5})(b) / 2]}$	1,59	2,11	0,52	132,90
19	Numărul de rotație al datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări/ Valoarea medie a datoriilor curente</i>	$\frac{r.010(spp)}{[(r.580 \text{ col.4} + r.580 \text{ col.5})(b) / 2]}$	5,76	8,39	2,62	145,49
20	Perioada de achitare a datoriilor curente	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	$\frac{360}{r.010(spp) / [(r.580 \text{ col.4} + r.580 \text{ col.5})(b) / 2]}$	62,45	42,93	-19,53	68,73



21	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Fluxul net de numerar din activitatea operațională / Total datorii pe termen lung + Total datorii curente	$r.080 \text{ (sf}n^3) / (r.440 + r.580)(b)$	-0,06	0,04	0,10	-79,24
22	Rentabilitate a capitalului propriu (financiară)	[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) până la impozitare)] x 100% / Valoarea medie a capitalului propriu	$[r.120(spp) \text{ (sau } r.100(spp))] \times 100\% / [(r.390col.4 + r.390 col.5)(b) / 2]$	0,70	3,31	2,61	470,76

Notă: 1 bilanț – (b);

2 situația de profit și pierdere – (spp);

3 situația fluxurilor de numerar – (sfñ).

Din rezultatele obținute în tabelul prezentat la calculul ratelor *activelor imobilizate și circulante*, se evidențiază ponderea ridicată a activelor circulante (69% din activ) în anul 2015, cu 11 puncte procentuale mai mult decât în anul precedent, ceea ce constituie un avantaj în cazul necesității de a achita datoriile curente în termeni constrânși.

Rata creanțelor în valoarea totală a activelor în anul 2015 este de 0,16 puncte, *Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante* constituie 0,23 puncte, precum și *Durata de colectare a creanțelor curente* în anul 2015 constituie 23 zile, ceea ce indică că clienții achită valoarea mărfurilor livrate/seviciilor prestate într-o perioadă de timp optimală.

Rata datoriilor curente este egală cu o unitate atât în anul 2014 cât și în anul 2015, fapt ce relevă că entitatea nu dispune de datorii pe termen lung.

Întreprinderea are un indice al stabilității financiare relativ înalt - 78,00% pentru anul 2015 și - 71,00% pentru anul 2014, situație ce se apreciază ca favorabilă.

Coefficientul de atragere a surselor împrumutate în anul 2015 a alcătuit 0,21 puncte și în anul 2014 0,29 puncte, valori care se încadrează în diapazonul normal de la 0 până la 0,5. *Rata solvabilității generale* a înregistrat o valoare de 4,65 puncte în anul 2015, fapt ce confirmă că la entitatea analizată, persistă un grad înalt de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale de care dispune.



Rata generală de acoperire a capitalului propriu a alcătuit 1,27 în anul 2015, cu 0,13 puncte procentuale mai puțin ca în anul precedent, ceea ce ne arată că întreprinderea se finanțează din sursele proprii (100%) și o parte în mărime de 0,27 puncte procentuale din sursele împrumutate (finanțate).

Nivelul *Rentabilității veniturilor din vânzări* în anul 2015 a constituit 62,00 %, cu 2% mai puțin decât în anul precedent, adică la fiecare leu venituri din vânzări ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” a obținut 62 bani profit brut în anul 2015. Indicatorul dat reflectă un nivel optim al profitului din activitatea operațională.

Rentabilitatea activelor sau nivelul profitului obținut de la fiecare leu al mijloacelor investite în activitatea întreprinderii a constituit în anul 2015 mărimea de 5,89%.

Rentabilitatea capitalului propriu arată eficiența cu care întreprinderea a investit banii fondatorului. La ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești” acest indicator a constituit 3,31 % în anul 2015.

Mărimea *coeficientului lichidității curente* a alcătuit 3,23 puncte și depinde de viteza de rotație a activelor curente. Se apreciază că valoarea minimă admisă ce poate varia între 1,0 – 2,5, în funcție de sectorul de activitate. Acest indicator depășește valoarea de 1 p.p., atunci când întreprinderea poate să-și achite obligațiile curente, pe măsură ce devin scadente, fiind consecința unui fond de rulment pozitiv.

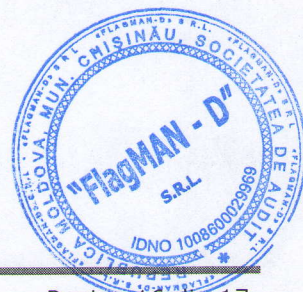
Importanța bilanțului financiar în analiza financiară decurge din faptul că servește la determinarea *marjei de securitate financiară* prin intermediul *fondului de rulment*, care permite întreprinderii să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia și care în anul 2015 a alcătuit 3 634 476 lei, iar în 2014 – 2 457 265 lei, ce reflectă o perspectivă favorabilă întreprinderii sub aspectul lichidității sale.

Luând în considerare indicatorii analizați ai activității economico-financiare a întreprinderii ÎS „Întreprinderea pentru Silvicultură Șoldănești”, expunem concluzia că în anul 2014 și 2015, nivelul principalilor indicatori economico-financiară au înregistrat valori acceptabile și rezonabile, și starea economico-financiară a întreprinderii a fost stabilă pe parcursul anului 2014 și 2015.

Aprobat și semnat de către:

Anatolii Cojocari
Administrator

Ala Pana
Contabil-șef



În urma verificării indicatorilor economico-financiari calculați, constatăm și confirmăm corectitudinea de determinare a indicatorilor/coeficienților analizați, ce au fost efectuate în baza situațiilor financiare pentru perioadele corespunzătoare. Totodată, de către entitate s-a asigurat respectarea principiului de continuitate a activității economico-financiare.

Contrasemnat (validată):

Auditor financiar al Societății de Audit “FlagMAN-D” SRL

Lina VASILOI _____

Chișinău, 04 iulie 2016

