

**Notă explicativă**  
**La Situațiile Financiare ale Î.S. Rezervația Naturală "Codrii" pentru anul 2017**

*Informații privind corespunderea situațiilor financiare  
Standardelor Naționale de Contabilitate*

Situațiile financiare sînt întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Naționale de Contabilitate. Abateri de la principiile de bază și caracteristicile calitative prevăzute în Standardele Naționale de Contabilitate nu au fost comise.

*Dezvăluirea politicilor contabile*

Indicatorii situațiilor financiare au fost determinați în baza metodelor și procedeele prevăzute în politicile contabile aprobate prin ordinul directorului entității nr.79-p din 31 decembrie 2014. Pe parcursul perioadei de gestiune nu au fost operate modificări în politicile contabile.

*Analiza activității economico-financiare a Î.S. Rezervația Naturală "Codrii" în anul 2017*

*Analiza veniturilor din vânzări*

Î.S. Rezervația Naturală "Codrii" a înregistrat în 2017 venituri din vânzări în mărime de 7805,1 mii lei, ceea ce constituie cu 17% mai mult față de perioada de gestiune precedentă. Activitatea operațională a entității include două tipuri de activități: colectarea masei lemnoase și comercializarea acesteia. Genul principal de activitate reprezintă silvicultura cu cota predominantă de 96,7% în totalul vânzărilor. Ponderea altor venituri încasate constituie 3,3%.

*Analiza rezultatelor financiare și a rentabilității*

În anul 2017 Î.S. Rezervația Naturală "Codrii" a obținut profit net în mărime de 264,1 mii lei, ceea ce reprezintă o diminuare cu 53,2 mii lei sau cu 16,8% față de perioada de gestiune precedentă. Această diminuare a fost condiționată de majorarea cheltuielilor operaționale ale întreprinderii. Cauza principală a micșorării profitului brut o constituie creșterea costului vânzărilor cu 438,7 mii lei.

Ca rezultat, nivelul rentabilității veniturilor din vânzări (raportul procentual dintre profitul brut și volumul vânzărilor) în 2017 constituie 79,2%, înregistrînd o scădere de 2,8% față de perioada de gestiune precedentă.

Rentabilitatea activelor (raportul dintre profitul până la impozitare și valoarea medie a activelor totale) la Î.S. Rezervația Naturală "Codrii" s-a micșorat în 2017 cu 1,31% față de 2016, constituind în perioada de gestiune curentă 6,6%.

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) în 2017 a constituit 6,2%.

*Analiza activelor disponibile și a rotației acestora*

În structura activelor entității prevalează mijloacele fixe, a căror pondere constituie 91% din activele disponibile la finele anului 2017.

În cursul anului 2017 a crescut mărimea absolută și relativă a resurselor economice aferente decontărilor cu debitorii. Cota creanțelor în totalul activelor a crescut cu 0,23% (de la 2,15% la începutul anului 2017 până la 2,38% la sfârșitul anului).

Alte categorii de active, cum sînt stocurile și numerarul, reprezintă cote mai reduse: respectiv de 7,16% și 1,87% din totalul activelor disponibile la sfârșitul anului 2017.

În perioada de gestiune curentă s-a accelerat rotația activelor de la 1,36 rotații în 2016 la 1,41 rotații în 2017. Valoarea activelor circulante a scăzut cu 22,5% în cursul anului 2017 față de 2016.

### *Analiza surselor de finanțare*

La începutul perioadei de gestiune curente capitalul propriu a constituit 85,6% din totalul pasivelor, la sfârșit – 83,8%.

În structura datoriilor totale o cotă preponderentă (32,9%) o constituie datoriile față de personal.

### *Analiza nivelului de lichiditate și a fluxurilor de numerar*

Pe parcursul perioadei de gestiune s-au constatat următoarele tendințe de modificare a ratelor de lichiditate:

1) Lichiditatea curentă (active circulante/datorii curente), care la începutul anului 2017 a constituit 0,85, spre finele anului s-a micșorat până la 0,55.

2) Aceeași evoluție a avut și lichiditatea intermediară [(numerar + investiții financiare curente + creanțe curente)/datorii curente]. Dacă la începutul anului 2017 această rată a constituit 0,54, atunci în cursul anului lichiditatea intermediară s-a micșorat până la 0,26.

3) La cel mai scăzut nivel, în comparație cu intervalul cerut (0,2–0,25), se clasează lichiditatea absolută (numerar /datorii curente). Această rată nu corespunde cerințelor atât la începutul anului (0,39), cât și la sfârșitul anului 2017 (0,12), înregistrând o diminuare elocventă.

În Î.S. Rezervația Naturală "Codrii", în anul 2017 se observă că profitul net constituie 264,1 mii lei, iar fluxul net de numerar total înregistrează o valoare negativă, de -179,1 mii lei, deoarece s-au înregistrat mai puține încasări de la clienți, iar plățile au fost mai mari.

Director



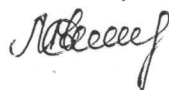
Vitalie Gogu

Contabil – șef



Dina Vornicescu

Economist



Mariana Buga