

I.S Hotelul Zarea c/f 1003600080200  
Chisinau str Anton Pan.4

Пояснительная записка  
За 2019 год

Информация о соответствии финансовых отчетов национальным стандартам бухгалтерского учета

Финансовые отчеты составлены в соответствии с положениями Национальных стандартов бухгалтерского учета. Отклонения от основополагающих принципов и качественных характеристик, предусмотренных в национальных стандартах бухгалтерского учета, не были допущены.

Раскрытие учетных политик

Показатели финансовых отчетов были рассчитаны на основе методов и способов, предусмотренных в учетных политиках, утвержденных приказом директора № 79-D от 28 декабря 2018 года. В течение отчетного периода в учетных политиках не было изменений.

Анализ экономико-финансовой деятельности I.S Hotelul «Zarea» в 2019 году

Анализ доходов от продаж

Величина доходов от продаж I.S.Hotelul«Zarea» в 2019 г. составила 7479,5 тыс. леев, что на 27,3% больше, чем в предыдущем отчетном периоде. Основным видом деятельности является гостиничные услуги

Анализ финансовых результатов и рентабельности

В 2019 г.I.S.Hotelul«Zarea» получило чистую прибыль в размере 343,1 тыс. леев, что по сравнению с прошлым годом больше на 267,2 тыс.лей, 2018 прибыль 75,9 тыс лей

Увеличение валовой прибыли на 1577,8 тыс.лей по сравнению с предыдущим отчетным периодом вызвано ростом продаж на 27,3%

Уровень рентабельности доходов от продаж (процентное соотношение между валовой прибылью и объемом продаж) в 2019г.составляет  $(438,9/7479,5=5,8\%$ , демонстрируя повышение по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

Рентабельность активов (соотношение между прибылью до налогообложения и средней стоимостью всех активов)  $-(438,9.1687,0)=26,0\%$  ) в отчетном периоде составляет-26,0 %. Уровень рентабельности активов превышает процентную ставку по полученным кредитам и займам, что подтверждает рациональность привлечения заемных средств.

Рентабельность собственного капитала (соотношение между чистой прибылью и средней стоимостью собственного капитала)  $(343,1/4974,4=6,9\%$  в 2019 г , что представляет собой высокий уровень эффективности, который превосходит процентную ставку по банковским депозитам за 2019г. на 11.12.2019—2,5%.

Анализ наличных активов и их оборачиваемости

В структуре активов предприятия основные средства, удельный вес которых составляет 67,2% от общей стоимости активов на конец 2019 г.

В 2019 г. увеличилась дебиторская задолженность на 18.0% по сравнению с 2018г.

На другие категории активов, такие как запасы и денежные средства, приходится и: соответственно и 31,1% от общей стоимости активов на конец 2019 г.

Наибольшую проблему в этом отношении представляет собой взыскание коммерческой дебиторской задолженности (которая возросла в отчетном году) в условиях падения платежеспособности клиентов и обострения конкуренции на рынке сбыта.

Анализ источников финансирования

Данные баланса свидетельствуют о существенном изменении в течение 2019 г. уровня финансовой зависимости от заемных источников. Так, если на начало текущего отчетного периода собственный капитал составлял лишь 7,5% от всех пассивов, то на конец 2019г,- 8,8%.

Анализ уровня ликвидности и движения денежных средств

В течение отчетного периода наметились следующие тенденции изменения коэффициентов ликвидности. В частности текущая ликвидность (оборотные активы/текущие обязательства), которая на начало 2019 г. составляла 4,02, к концу года составила- 3,95. Однако данный коэффициент, как и ранее соответствует оптимальному интервалу (2–2,5).

На уровне по сравнению с оптимальным интервалом (0,2–0,25) находится абсолютная ликвидность (денежные средства/текущие обязательства). Этот коэффициент соответствует требованиям на начало (1,5),на конец 2019г.(0,74),демонстрируя отрицательную тенденцию


Расчет влияния факторов на изменения рентабельности активов 2019г.


Показатели	2018	2019	Абсолютное отклонение	В т ч Рентабель,доходов от продаж..	В.т.ч Числа оборотов активов
1.Доходы от продаж,лей	5873706	7479472	1605766		
2.Прибыль до налогообл,лей	82013	438873	356860		
3.Средняя стоимость активов,лей	1354104	1687030	332926		
4.Число оборотов активов,ед (стр.1/стр.3)	4,3	4,4	0,10		
5.Рентабельность доходов от продаж,% (стр.2/стр.1*100)	1,4	5,9	4,5		
6. Рентабельность активов ,% (стр.2/стр3*100)	6,06	20,3	14,24	19,35	0,59

Расчет анализа рентабельности собственного капитала 2019 год

Показатели	2017г	2018г,
1	2	3
1, Прибыль до налогообложения	82013	438873
2, Чистая прибыль	75909	343147
3, Средняя стоимость собственного капитала	4779428	4974415
4, Средняя стоимость активов	1354104	1687030
5, Уровень (финансового рычага), коэф, стр, 4/3	0,28	0,34
6, Уровень соотношения м./у чистой прибылью и прибылью до налогооблож., коэф, (стр, 2/1)	0,92	0,78
7, Рентабельность активов, % (стр, 1/4*100)	6,06	26,0
8, Рентабельность собственного капитала, % (стр, 2/3*100)	1,6	6,9

Исходя из выше изложенного следует, что 2019 год для I.S. Hotelul Zarea выдался более благоприятный, чем 2018 год, хотя на рынке гостиничных услуг существует большая конкуренция. Такие положительные показатели получены в основном за счет турецких компаний, которые строят Арена, и Олимпиада школьников РМ, которую мы выиграли по тендеру

Director  Moldovanu I, GH

Contabil sef  Tomasa A, V

