

împrumutate. Astfel dacă la începutul perioadei capitalul propriu constituie 67,6 % din totalul pasivelor, la sfârșitul perioadei el a suferit o majorare cu +5,46%, înregistrând o valoare de 73,1 %, ceea ce depășește nivelul de siguranță (50%).

În structura datoriilor totale cota datoriilor curente domină ele având o valoare de circa 90 %.

Cota creditelor bancare atrase constituie 1 % în 2022, ele fiind reprezentate de credite bancare pe termen scurt în valoare de 88 mii lei, și de 0 % în 2023, fapt ce reflectă un grad înalt de autonomie financiară, care se reflectă pozitiv asupra eficienței generale a întreprinderii, prin creșterea indicatorilor de rezultat și reducerea indicatorilor de efort, cum sunt costurile și cheltuielile perioadei de gestiune.

### Analiza nivelului de lichiditate și fluxului de numerar

Pe parcursul perioadei de activitate a anului 2023 lichiditatea curentă (active circulante/datorii curente) a înregistrat o tendință de creștere de la 1,23 în anul 2022 la 1,87 la sfârșitul perioadei de gestiune a anului 2023, fapt ce a apropiat valoarea indicatorului de nivelul optim recomandat (2.0 - 2.5)

Lichiditatea intermediară [(numerar + investiții financiare curente + creanțe curente)/datorii curente] este încadrată în nivelul optim recomandat (0.7 - 0.9), având o valoare de 0,86, fiind cu +0,33puncte mai mare decât în anul de gestiune 2022, fapt ce caracterizează creșterea capacității întreprinderii de a-și onora obligațiunile în procesul de activitate.

Lichiditatea absolută (numerar/datorii curente) constituie 0,09 în anul 2022 și 0,4 în anul 2023, și depășește nivelul optim recomandat de (0.2-0.25), fapt ce consemnează revitalizarea activității întreprinderii într-o anumită măsură în anul de gestiune 2023

Rata solvabilității generale (active totale / datorii totale), în anul de gestiune 2023 de asemenea a înregistrat o valoare pozitivă de 3,73 puncte, ceea ce reprezintă o creștere de circa +0,62 puncte față de anul de gestiune 2022, unde s-a înregistrat o valoare de 3,11 puncte.

În linii generale se poate de constatat ca radiografia financiară a S.A CahulPan, este una cu un trend pozitiv, fapt argumentat de creșterea valorii indicatorilor de eficiență în anul de gestiune 2023, rezultat condiționat în mare parte de creșterea capacității de gestiune a activității de către conducerea întreprinderii, care reușește în ultimul timp să implementeze o politică de poziționare fermă pe piața de desfacere internă și externă a întreprinderii.

Contabil șef  
S.A. "CAHULPAN"



I. Gîrneț