

SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru perioada 01.01.2018 31.12.2018

Entitatea IM PROEX 2005 SRL
 (Denumirea completă)

40015556
 (Cod CUIIO)

1002600004948
 (Cod IDNO)

Sediul: MD MD-2060 MUN.CHIȘINĂU; MUN.CHIȘINĂU SEC.BOTANICA
 (Cod poștal) Raionul (municipiul, UTA); Localitatea
 BD. CUZA VODA, 21, , of.

110
 Cod CUATM



Activitatea principală: strada, nr. bl. Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale
 F4120

Forma de proprietate: Proprietatea Republicii Moldova în componența proprietății mixte cu participarea investitorilor străini
 Cod CAEM, rev.2 28 21

Forma organizatorico-juridică: SOCIETATI CU RASPUNDERE LIMITATA
 Cod CFP
 Cod CFOJ 530

Date de contact: Tel. +37322443085 e-mail proex_2005@mail.ru
 WEB: _____

Numele și coordonatele al contabilului-șef: DI (dna) Peleavschi Tatiana Unitatea de măsură: leu
 Tel. +37369690882

Anexa 8

Notă informativă privind veniturile și cheltuielile clasificate după natură

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări	010	28.315.590	23.177.224
Alte venituri din activitatea operațională	020		47.568
Venituri din alte activități	030	133.732	233.012
Total venituri (rd.010 + rd.020 + rd.030)	040	28.449.322	23.457.804
Variația stocurilor	050	594.580	
Costul vânzării mărfurilor vândute	060	39.167	542
Cheltuieli privind stocurile	070	8.119.970	5.694.468
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	080	2.175.249	2.341.211
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	090	598.193	600.983
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	100	154.845	109.219
Alte cheltuieli	110	15.246.211	13.033.368
Cheltuieli din alte activități	120	157.597	169.806
Total cheltuieli (rd.050 + rd.060 + rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100 + rd.110 + rd.120)	130	27.085.812	21.949.597
Profit (pierdere) până la impozitare (rd.040 – rd.130)	140	1.363.510	1.508.207
Cheltuieli privind impozitul pe venit	150	171.893	184.273
Profit (pierdere) net al perioadei de gestiune (rd.140 – rd.150)	160	1.191.617	1.323.934

BILANȚUL

la 31.12.2018

Nr. cpt.	ACTIV	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
1.	Active imobilizate			
	Imobilizări necorporale	010	6.222	3.755
	Imobilizări corporale în curs de execuție	020		
	Terenuri	030		
	Mijloace fixe	040	205.538	266.968
	Resurse minerale	050		
	Active biologice imobilizate	060		
	Investiții financiare pe termen lung în părți nefiliate	070	1.079.200	
	Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	080		
	Investiții imobiliare	090		
	Creanțe pe termen lung	100		
	Avansuri acordate pe termen lung	110		
	Alte active imobilizate	120		
	Total active imobilizate (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040 + rd.050 + rd.060 + rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100 + rd.110 + rd.120)	130	1.290.960	270.723
2.	Active circulante			
	Materiale	140		
	Active biologice circulante	150		
	Obiecte de mică valoare și scurtă durată	160	63.998	86.714
	Producția în curs de execuție și produse	170		
	Mărfuri	180		
	Creanțe comerciale	190	970.368	1.156.238
	Creanțe ale părților afiliate	200		
	Avansuri acordate curente	210	47.723	58.837
	Creanțe ale bugetului	220	17.031	146.021
	Creanțe ale personalului	230	720	
	Alte creanțe curente	240	13.446	29.946
	Numerar în casierie și la conturi curente	250	5.636.810	2.304.278
	Alte elemente de numerar	260		
	Investiții financiare curente în părți nefiliate	270		696.107
	Investiții financiare curente în părți afiliate	280		
	Alte active circulante	290	35.191	41.734
	Total active circulante (rd.140 + rd.150 + rd.160 + rd.170 + rd.180 + rd.190 + rd.200 + rd.210 + rd.220 + rd.230 + rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280 + rd.290)	300	6.785.287	4.519.875
	Total active (rd.130 + rd.300)	310	8.076.247	4.790.598

pt.	P A S I V	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
3.	Capital propriu			
	Capital social și suplimentar	320	5.400	5.400
	Rezerve	330		
	Corecții ale rezultatelor ănilor precedenți	340	X	
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) ăl anilor precedenți	350	1.449.611	791.617
	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	360	X	1.323.934
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	370	X	
	Alte elemente de capital propriu	380		
	Total capital propriu (rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360 - rd.370 + rd.380)	390	1.455.011	2.120.951
4.	Datorii pe termen lung			
	Credite bancare pe termen lung	400		
	Împrumuturi pe termen lung	410		
	Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	420		
	Alte datorii pe termen lung	430	986.268	168.477
	Total datorii pe termen lung (rd.400 + rd.410 + rd.420 + rd.430)	440	986.268	168.477
5.	Datorii curente			
	Credite bancare pe termen scurt	450		
	Împrumuturi pe termen scurt	460		
	Datorii comerciale	470	4.503.166	1.740.665
	Datorii față de părțile afiliate	480		
	Avansuri primite curente	490	60.001	250.002
	Datorii față de personal	500		
	Datorii privind asigurările sociale și medicale	510	130.515	112.384
	Datorii față de buget	520	791.440	241.657
	Venituri anticipate curente	530		
	Datorii față de proprietari	540		
	Finanțări și încasări cu destinație specială curente	550		
	Provizioane curente	560		
	Alte datorii curente	570	149.846	156.462
	Total datorii curente (rd.450 + rd.460 + rd.470 + rd.480 + rd.490 + rd.500 + rd.510 + rd.520 + rd.530 + rd.540 + rd.550 + rd.560 + rd.570)	580	5.634.968	2.501.170
	Total pasive (rd.390 + rd.440 + rd.580)	590	8.076.247	4.790.598

SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE

de la 01.01.2018 pînă la 31.12.2018

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări	010	28.315.590	23.177.224
Costul vânzărilor	020	25.702.066	20.287.661
Profit brut (pierdere brută) (rd.010 – rd.020)	030	2.613.524	2.889.563
Alte venituri din activitatea operațională	040		47.568
Cheltuieli de distribuire	050		12.535
Cheltuieli administrative	060	1.220.434	1.466.205
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	5.714	13.390
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 – rd.050 – rd.060 – rd.070)	080	1.387.376	1.445.001
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	090	-23.866	63.206
Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080 + rd.090)	100	1.363.510	1.508.207
Cheltuieli privind impozitul pe venit	110	171.893	184.273
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.100 – rd.110)	120	1.191.617	1.323.934

Anexa 3

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

de la 01.01.2018 pînă la 31.12.2018

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd.	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfîrșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
1	Capital social și suplimentar					
	Capital social	010	5.400			5.400
	Capital suplimentar	020				
	Capital nevărsat	030	0	0	0	0
	Capital neînregistrat	040				
	Capital retras	050	0	0	0	0
	Total capital social și suplimentar (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040 + rd.050)	060	5.400			5.400
2	Rezerve					
	Capital de rezervă	070				
	Rezerve statutare	080				
	Alte rezerve	090				
	Total rezerve (rd.070 + rd.080 + rd.090)	100				
3	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)					
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	110				
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	120	1.449.611		657.994	791.617
	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	130	X	1.323.934		1.323.934
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	140	X	0	0	0
	Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile	150				
	Total profit nerepartizat (pierdere neacoperită) (rd.110 + rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	1.449.611	1.323.934	657.994	2.115.551
4	Alte elemente de capital propriu, din care	170				
	Diferențe din reevaluare	171				
	Subvenții entităților cu proprietate publică	172				
	Total capital propriu (rd.060 + rd.100 + rd.160 + rd.170)	180	1.455.011	1.323.934	657.994	2.120.951

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

de la 01.01.2018 pînă la 31.12.2018

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
I	2	3	4
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Încasări din vânzări	010	30.109.684	27.026.981
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	21.887.980	25.551.794
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	2.477.898	2.777.279
Dobânzi plătite	040		
Plata impozitului pe venit	050	333.119	539.530
Alte încasări	060		173.641
Alte plăți	070	365.564	1.428.088
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 – rd.020 – rd.030 – rd.040 – rd.050 + rd.060 – rd.070)	080	5.045.123	-3.096.069
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100		
Dobânzi încasate	110		
Dividende încasate	120		
Alte încasări (plăți)	130		
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții (rd.090 – rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	140		
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150	1.193.100	2.033.460
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160	1.276.600	1.650.367
Dividende plătite	170	0	618.515
Încasări din operațiuni de capital	180		
Alte încasări (plăți)	190		
Fluxul net de numerar din activitatea financiară (rd.150 – rd.160 – rd.170 + rd.180 ± rd.190)	200	-83.500	-235.422
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	4.961.623	-3.331.491
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	477	-1.041
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	674.710	5.636.810
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	5.636.810	2.304.278

Date generale

Certificat de înregistrare a entității, eliberat de Camera Înregistrării de Stat.

Număr de înregistrare 10026000049 Data înregistrării 04.11.2002 Seria MD Număr 0111583
48

2. Capital social înregistrat de Camera Înregistrării de Stat:

data _____, suma 5.400 lei, inclusiv:

1) cota statului _____ lei,

2) cota deținătorilor a cel puțin 20% 5.400 lei,

Modificări ulterioare:

a) _____, suma _____ lei, inclusiv cota statului _____ lei,

b) _____, suma _____ lei, inclusiv cota statului _____ lei,

3. Entitățile, activitatea cărora necesită licență, indică:

Licența în vigoare:

1) Număr 042447, data eliberării 2011-09-22 00:00:00

Termen de valabilitate 21.09.2021

Tipul de activitate Lucrari de constructie a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale

Organul care a eliberat licența _____

4. Numărul mediu scriptic al personalului în perioada de gestiune 45 persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ 7 persoane,

2) muncitori 38 persoane,

5. Numărul personalului la 31.12.2018 42 persoane.

6. Remunerarea personalului entității în perioada de gestiune 2.341.211 lei.

7. Remunerarea membrilor organelor de administrare, de conducere și supraveghere și alte angajamente apărute sau asumate în legătură cu pensiile membrilor actuali sau ale foștilor membri ai acestor organe, pe categorii _____ lei.

8. Avansurile și creditele acordate membrilor organelor specificate la pct.7 _____ lei, inclusiv rambursate _____ lei.

9. Valoarea activelor imobilizate și circulante, înregistrate în calitate de gaj¹

1) valoarea de gaj _____ lei,

2) valoarea contabilă _____ lei.

10. Numărul acțiunilor ordinare la finele perioadei de gestiune _____ unități.

11. Profit net (pierdere netă) a perioadei de gestiune pentru o acțiune ordinară:

1) profit _____ lei,

2) pierdere _____ lei.

12. Dividende calculate pentru o acțiune ordinară pentru perioada de gestiune:

1) plătite _____ lei,

2) planificate pentru plată _____ lei.

13. Valută străină disponibilă, recalculată în monedă națională a Republicii Moldova – total _____ lei, inclusiv (lei, denumirea și codul valutei):

) _____ codul valutei _____

14. Numerar legat – total 2.304.278 lei.

În rîndurile, în care se înscriu sumele de gaj, în toate coloanele prin fracție se reflectă:

a) la numărător – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabilă

NOTĂ INFORMATIVĂ
privind relațiile cu nerezidenții

Tabelul 1

Creanțe, investiții financiare și datorii pe termen lung aferente *fondatorilor* nerezidenți

Indicatori	Cod rd./ cod țară	Sold la începutul perioadei de gestiune	Modificări în perioada de gestiune			Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
			Intrări/ majorări	Ieșiri/ diminuări	Diferențe de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
Creanțe și investiții financiare pe termen lung – total	010	0		0	0	0
Creanțe comerciale, <i>inclusiv pe țări:</i>	020					
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe țări:</i>	030					
Împrumuturi acordate și creanțe privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe țări:</i>	040					
Alte creanțe și investiții financiare, <i>inclusiv pe țări:</i>	050					
Datorii pe termen lung – total	060	170.347		172.600	2.253	0
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe țări:</i>	070	170.347		172.600	2.253	0
România	642	170.347		172.600	2.253	0
Avansuri primite, <i>inclusiv pe țări:</i>	080					
Credite bancare, împrumuturi și datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe țări:</i>	090					
Alte datorii, <i>inclusiv pe țări:</i>	100					

Creanțe, investiții financiare și datorii pe termen lung aferente nerezidenților, cu excepția fondatorilor

Indicatori	Cod rd./ cod țară	Sold la începutul perioadei de gestiune	Modificări în perioada de gestiune			Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
			Intrări/ majorări	Ieșiri/ diminuări	Diferențe de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
Creanțe și investiții financiare pe termen lung – total	010	0		0	0	0
Creanțe comerciale, inclusiv pe țări:	020					
Avansuri acordate, inclusiv pe țări:	030					
Împrumuturi acordate și creanțe privind leasingul financiar, inclusiv pe țări:	040					
Depozite, inclusiv pe țări:	050					
Alte creanțe și investiții financiare, inclusiv pe țări:	060					
Datorii pe termen lung – total	070	110.711		38.807	-4.483	67.421
Datorii comerciale, inclusiv pe țări:	080	110.711		38.807	-4.483	67.421
România	642	110.711		38.807	-4.483	67.421
Avansuri primite, inclusiv pe țări:	090					
Credite bancare, împrumuturi și datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe țări:	100					
Alte datorii, inclusiv pe țări:	110					

Investiții financiare în străinătate și participarea nerezidenților în capitalul social

Indicatori	Cod rd./ cod țară	Sold la începutul perioadei de gestiune	Intrări/ majorări	Ieșiri/ diminuări	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6
Investiții financiare	010	0	0	0	0
Cote de participație și acțiuni de pînă la 10% inclusiv, în capitalul social al entităților nerezidente, <i>inclusiv pe țări</i> :	020				
Cote de participație și acțiuni de peste 10% în capitalul social al entităților nerezidente, <i>inclusiv pe țări</i> :	030				
Capital social	040	2.700	0	0	2.700
Cote de participație și acțiuni de pînă la 10% inclusiv, <i>inclusiv pe țări</i> :	050	0	0	0	0
Cote de participație și acțiuni de peste 10%, <i>inclusiv pe țări</i> :	060	2.700			2.700
România	642	2.700			2.700

Bunuri ale nerezidenților înregistrate în conturi extrabilanțiere

Indicatori	Cod rd./ cod țară	Sold la începutul perioadei de gestiune	Intrări/ diminuări	Ieșiri/ micșorări	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6
Bunuri primite în baza contractelor de comision, <i>inclusiv pe țări</i>	010				
Bunuri primite spre prelucrare, <i>inclusiv pe țări</i>	020				
Bunuri obținute din materialele prelucrate, <i>inclusiv pe țări</i>	030				

Venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu nerezidenții

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri – total	010		
Venituri aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe țări:</i>	020		
Venituri din dobânzi aferente activității operaționale și altor activități, <i>inclusiv pe țări:</i>	030		
Venituri din dividende și participații în alte entități, <i>inclusiv pe țări:</i>	040		
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescripție expirat, <i>inclusiv pe țări:</i>	050		
Alte venituri, <i>inclusiv pe țări:</i>	060		
Cheltuieli – total	070		
Cheltuieli aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, <i>inclusiv pe țări:</i>	080		
Cheltuieli privind dobânzile, <i>inclusiv pe țări:</i>	090		
Cheltuieli și provizioane aferente creanțelor comerciale și altor creanțe compromise, <i>inclusiv pe țări:</i>	100		
Alte cheltuieli, <i>inclusiv pe țări:</i>	110		

Persoanele responsabile de semnarea rapoartelor financiare ale entității*

* conform art.36 din Legea contabilității

Director
Contabil șef

Plămădeală Pavel
Releuschi Tatiana



Creanțe

1. Valoarea contabilă a creanțelor (în lei):	la 01.01.2018	la 31.12.2018
– creanțe comerciale	970 368	1 156 238
– creanțe ale bugetului	17 031	146 021
– creanțe ale personalului	720	0
– alte creanțe curente	13 446	29 946
– avansuri acordate	47 723	58 837
	1 049 288	1 391 042

Stocuri

1. Valoarea contabilă a stocurilor la 01.01.2018 – 63 998 lei.
2. Valoarea contabilă a stocurilor la 31.12.2018 – 86 714 lei.
3. Valoarea contabilă a stocurilor intrate în 2018 – 54 984 769 lei
4. Valoarea contabilă a stocurilor ieșite în 2018 – 54 984 769 lei.

Capital propriu

1. Mărimea și cauzele modificărilor semnificative ale elementelor capitalului propriu în 2018:
 - obținerea profitului net al perioadei de gestiune 2018 în mărime de 1 323 628 lei.

Datorii financiare, comerciale și calculate

1. Valoarea contabilă a datoriilor (lei):	la 01.01.2018	la 31.12.2018
– Alte datorii pe termen lung	986 268	168 477
– datorii comerciale curente	4 503 166	1 740 665
– avansuri primite curente	60 001	250 002
– datorii privind asigurările sociale și medicale	130 515	112 384
– datorii față de buget	791 440	241 963
– alte datorii curente	149 846	156 462
	6 089 860	2 669 953

Venituri

Suma veniturilor recunoscute în 2018 (lei): **23 457 804**

1. Venituri din vânzări:

– venituri din vânzarea mărfurilor	569	23 177 224
– venituri din executarea lucrărilor de construcții	23 130 028	
– venituri din contracte de locațiune	46 627	

2. Venituri financiare

233 012

3. Venituri din activitatea operationala

47 568

Cheltuieli

Suma cheltuielilor recunoscute în 2018 (lei): **17 913 829**

1. Costul vânzărilor, total	20 287 661
- valoarea contabilă a mărfurilor vândute	542
- costul lucrărilor executate	20 265 161
- cheltuieli aferente contractelor de locatiune	21 958
2. Cheltuieli administrative	1 466 205
3. Alte cheltuieli din activitatea operațională	13 391
4. Cheltuieli financiare	169 806

Diferențe de curs valutar și de sumă

1. Suma veniturilor din diferențe de curs valutar în 2018 233 012.
2. Suma cheltuielilor din diferențe de curs valutar în 2018 184 578 lei.
3. Valoarea elementelor contabile exprimate în valuta străină (echivalentul în lei):

	la 01.01.2018	la 31.12.2018
- Datorii nerezidenti	2 413 398	508 049
- Creante nerezidenti	222 155	-

Notă explicativă

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 procedeeleor prevăzute în politicile contabile aprobate prin ordinul directorului entității nr. din 30 decembrie 2017. Pe parcursul perioadei de gestiune nu au fost operate modificări în politicile contabile.

Analiza activității economico-financiare a IM „Pro Ex 2005” S.R.L. în 2018

Analiza veniturilor din vânzări

IM „Pro Ex 2005” S.R.L. a înregistrat în 2018 veniturile din vânzări în mărime de 23177,2 mii lei, cu o descreștere de 18.1% față de perioada de gestiune precedentă, dar care nu a împiedicat majorarea profitului. Activitatea operațională a entității include trei tipuri de activități: Lucrari de constructie a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale, comercializarea materialelor de constructii si prestarea serviciilor de locatiune. Genul principal de activitate reprezintă „Constructiile lucrari de constructie a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale” – cu cota predominantă de 99.6 % în totalul vânzărilor. Ponderea comerțului de materiale și serviciilor de locatiune constituie valori nesemnificative de a cite 0.2%.

Analiza rezultatelor financiare și rentabilității

În 2017 IM „Pro Ex 2005” S.R.L. a obținut profit net în mărime de 1 323.9 mii lei, ceea ce reprezintă o majorare cu 132.3 mii lei sau cu 111.01 % față de perioada de gestiune precedentă. Această majorare a fost condiționată de creșterea profitului pînă la impozitare de la 1 363.5 mii lei în perioada de gestiune precedentă pînă la 1 508.2 mii lei în perioada de gestiune curentă. La rindul sau, aceasta evoluție pozitivă a fost conditionată exclusiv de creșterea profitului brut pînă la impozitare cu 276.0 mii lei sau 10.1 %.

Această creștere a profitului brut în perioada de gestiune fata de cea precedentă a fost cauzată de micșorarea costurilor lucrărilor de construcție prestate.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări (raportul procentual dintre profitul brut și volumul vânzărilor) în 2018 constituie 9,2%, înregistrînd o micșorare cu 1% față de perioada de gestiune precedentă (8.2%).

Rentabilitatea activelor (raportul dintre profitul pînă la impozitare și valoarea medie a activelor totale) la IM „Pro Ex 2005” S.R.L. s-a majorat cu 16.5 %, de la 16.9% în perioada de gestiune precedentă pînă la 33.4 % în 2018.

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) în 2018 a constituit 62.41 % fata de 81.9 % în 2017, ceea ce reprezintă un nivel de eficiență mult mai ridicat decît dobînda pentru depozite bancare.

Analiza activelor disponibile și rotației acestora

În structura activelor entității prevalează numerarul în casierie și contul curent a cărui pondere este de 48.1% din activele disponibile la finele anului 2018. Cauza principală a descreșterii ponderii acestei grupe de active fata de 2017 cînd constituia 69.8%, este încasarea cu succes a creanțelor comerciale.

Investitiile financiare în parti nelegate constituie o cota de 0 % din totalul activelor la sfîrșitul 2018, micșorîndu-se cu 13.4% fata de anul precedent cînd detinea o cota de 13.4.

În cursul anului 2018 s-a marit mărimea absolută și relativă a resurselor economice aferente decontărilor cu debitorii. Cota creanțelor s-a marit cu 19.7 % (de la 13% la începutul anului 2018 până la 32.7% la sfârșit). Acest fapt denota scaderea capacității de plată a clienților.

Mijloacele fixe detin o pondere 5.57 % din activele disponibile la finele anului 2018 fata de 2.5 % in 2017. Coeficientul de amortizare a mijloacelor fixe la sfârșitul anului 2018 constituie 67.5%, majorându-se cu 9.2.% comparativ cu datele de la începutul anului.

Alte categorii de active, cum sînt imobilizările necorporale, stocurile și alte active circulante, reprezintă cote mai reduse: respectiv de 0.1% , 1.8 % și 0.9 % din totalul activelor disponibile la sfârșitul 2017.

În perioada de gestiune curentă a scăzut rotația activelor. Valoarea activelor circulante a scăzut cu 66.61% în cursul 2018, și respectiv cele imobilizate cu 79 % din valoarea procentuala.

Analiza surselor de finanțare

Datele bilanțului atestă o modificare nesemnificativă în cursul anului 2018 privind dependența financiară a **IM „Pro Ex 2005” S.R.L.** de sursele împrumutate. Astfel, dacă la începutul perioadei de gestiune curente capitalul propriu a constituit 18 % din totalul pasivelor, atunci la sfârșit – 44.3%, ceea ce nu depășește nivelul de siguranță (50%).

Creșterea capitalului propriu în 2018 se datorează în exclusivitate obținerii profitului net al anului de gestiune. Atît la începutul, cît și la sfârșitul anului 2018, activele nete la valoarea de bilanț sunt mai mari decît capitalul social.

În structura datoriilor totale o cotă preponderentă (80%) o constituie datoriile comerciale, crescînd cu 12% fata de inceputul anului 2018. Totodata au scăzut semnificativ datoriile pe termen lung de la 14.9% din totalul datoriilor la inceputul anului la 6.7% la sfirsitul 2018.

Cota capitalului propriu în capitalul permanent (suma capitalului propriu și datoriilor pe termen lung) a constituit 8.0% la sfârșitul perioadei de gestiune curente, ceea ce atinge nivelul minim recomandat (60%). Astfel, se constată gradul suficient de independență a entității de sursele împrumutate pe termen lung.

Analiza nivelului de lichiditate și fluxurilor de numerar

Pe parcursul perioadei de gestiune s-au constatat următoarele tendințe de modificare a ratelor de lichiditate. În particular, lichiditatea curentă (active circulante/datorii curente) care la începutul anului 2018 a alcătuit 1.2, spre finele anului s-a marit pînă la 1.8. Totodată, această rată, ca și 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 1.2 atunci în cursul anului lichiditatea intermediară s-a majorat pînă la 1.6, depășind în ambele cazuri nivelul optim.(0,7–0,8).

Lichiditatea absolută (numerar /datorii curente) la sfirsitul anului 2018 a avut o evolutie in scadere, depasind intervalului cerut (0,2–0,25) și înregistrînd o rata de 0.92 fata de 1 la inceputul anului 2018.

La **IM „Pro Ex 2005” S.R.L** în ultimul an a înregistrat o micșorare esențială a fluxul net de numerar total. Dacă în perioada de gestiune precedentă acest indicator a înregistrat o valoare pozitivă 4 961.6 mii lei, atunci în anul 2018 fluxul net de numerar total indica o valoare negativă de -3 331.4 mii lei.

Totodată pe parcursul a două perioade de raportare are loc înregistrarea fluxurilor nete negative din activitatea financiară din cauza fluctuației cursului valutar.

Director Pămădealo Pavel
Contabil șef Pelouschi Tatiana

