

Alte categorii de active, cum sînt numerarul și stocurile de materiale, reprezintă cote mai reduse: respectiv de 0.12% și 0.11% din totalul activelor disponibile la sfîrșitul 2018.

În perioada de gestiune curentă s-a încetinit rotația activelor. Valoarea activelor circulante s-a micșorat cu 2.7% în cursul 2018.

Analiza surselor de finanțare

Datele bilanțului atestă o modificare esențială în cursul anului 2018 privind dependența financiară a „Damicom” S.R.L. de sursele împrumutate. Astfel, dacă la începutul perioadei de gestiune curente capitalul propriu a constituit numai 40.8% din totalul pasivelor, atunci la sfîrșit – 48.8%, ceea ce se încadrează în ambele perioade în nivelul de siguranță (50%).

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

În structura datoriilor totale o cotă preponderentă (52.6%) o constituie datoriile comerciale. Printre modificările esențiale privind datoriile se evidențiază restituirea creditelor bancare pe termen lung, a căror cotă constituie 13.1% la sfîrșitul anului 2018.

Cota capitalului propriu în capitalul permanent a constituit 80.5% la sfîrșitul perioadei de gestiune curente, ceea ce depășește cu mult nivelul minim recomandat (60%). Astfel, se constată gradul foarte înalt 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 care la începutul anului 2018 a alcătuit 1.9, spre finele anului s-a micșorat pînă la 1.8. Totodată, această rată, ca și cea anterioară nu se încadrează în intervalul optim (2–2.5).

Lichiditatea intermediară s-a majorat, astfel, dacă la începutul anului 2018 această rată a constituit 0.32 atunci în cursul anului lichiditatea intermediară a crescut pînă la 1.17. În ambele perioade acest indicator nu se încadrează în nivelul optim (0.7–0.8).

La cel mai scăzut nivel, în comparație cu intervalul cerut (0.2–0.25), se clasează lichiditatea absolută. Această rată nu corespunde cerințelor atît la începutul (0.008), cît și la sfîrșitul anului 2018 (0.003) înregistrînd o modificare nefavorabilă de micșorare.

La „Damicom” SRL în ultimii doi ani s-a modificat neesențial situația cu fluxul net de numerar total. În ambele perioade de gestiune acest indicator a înregistrat o mărime pozitivă de 63.6 mii lei la începutul perioadei și 89.8 mii lei la sfîrșitul perioadei.

De asemenea pe parcursul a două perioade de raportare are loc înregistrarea fluxurilor nete pozitive din activitatea operațională.

La „Damicom” S.R.L. în 2018 se observă un decalaj dintre profitul net (1174.0 mii lei) și fluxul net de numerar total (89.8 mii lei). Apariția acestui decalaj se explică, în mare parte, prin majorarea creanțelor comerciale.

Efectuat contabil șef Guțu Ana

Persoana responsabilă de semnarea Situațiilor financiare ale entității administrator Muntean Ilie

