



Anexa la SNC
"Prezentarea situațiilor financiare"
Aprobat de Ministerul Finanțelor
al Republicii Moldova

Data primirii

SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru perioada anul 2017

Entitatea **IM PROEX 2005 SRL** IDNO **1002600004948** **40015556**
(Denumirea completă) Cod CUIIO

Cod IDNO **1002600004948**

Sediul: **MD 2060** **mun CHISINAU, bd.CUZA VODA 21/1 AP.12, BOTANICA** **0110**
Cod poștal Raionul (municipiul, UTA); Localitatea Cod CUATM

Activitatea principală: **Lucrari de constructie a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale** **F4120**
Cod CAEM, rev 2

Forma de proprietate **mixta** Cod CAEM, ediția 2005

Forma organizatorico-juridică **SRL** **21**
Cod CFP

Date de contact: Tel. 068881231 e-mail **proex_2005@mail.ru** **530**
WEB Cod CPOJ

Unitatea de măsură: leu

Numele și coordonatele al contabilului-șef DI (dna) **Gorgan Ana**
Tel. 068881231

Anexa 8

Notă informativă privind veniturile și cheltuielile clasificate după natură

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
I	2	3	4
Venituri din vânzări	10	18,063,826	28,315,590
Alte venituri din activitatea operațională	20		
Venituri din alte activități	30	331,510	133,732
Total venituri (rd.010 + rd.020 + rd.030)	40	18,395,336	28,449,322
Variația stocurilor	50	-593,949	594,580
Costul vânzărilor	60	37,891	39,167
Cheltuieli privind stocurile	70	9,220,122	8,119,970
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	80	1,826,394	2,175,249
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	90	500,276	598,193
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	100	140,878	154,845
Alte cheltuieli	110	6,483,978	15,246,211
Cheltuieli din alte activități	120	298,239	157,597
Total cheltuieli 50+60+70+80+90+100+110+120	130	17,913,829	27,085,812
Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.40-rd.130)	140	481,507	1,363,510
Cheltuieli privind impozitul pe venit	150	67,274	171,893
Profit (pierdere) net al perioadei de gestiune (rd 140-rd.150)	160	414,233	1,191,617



Nr. cpt.	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 (311 + 312 - 313 + 314 - 315)	320	5.400	5.400
	Rezerve (321 + 322 + 323)	330		
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți (331)	340		
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți (+332 + 335)	350		257,994
	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (333)	360	257,994	1,191,617
	Profit utilizat al perioadei de gestiune (334)	370		
	Alte elemente de capital propriu (341 + 342 + 343)	380		
	Total capital propriu (rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360 - rd.370 + rd.380)	390	263,394	1,455,011
4.	Datorii pe termen lung			
	Credite bancare pe termen lung (411)	400		
	Împrumuturi pe termen lung (412)	410		
	Datorii pe termen lung privind leasingul financiar (413)	420		
	Alte datorii pe termen lung (421 + 422 + 423 + 424 + 425 + 426 + 427 + 428)	430	2.405,077	986,268
	Total datorii pe termen lung (rd.400 + rd.410 + rd.420 + rd.430)	440	2,405,077	986,268
5.	Datorii curente			
	Credite bancare pe termen scurt (511)	450		
	Împrumuturi pe termen scurt (512)	460		
	Datorii comerciale (521)	470	1,215,830	4,503,166
	Datorii față de părțile afiliate (522)	480		
	Avansuri primite curente (523)	490	150,000	60,001
	Datorii față de personal (531 + 532)	500		
	Datorii privind asigurările sociale și medicale (533)	510	28,872	130,515
	Datorii față de buget (534)	520	105,521	791,440
	Venituri anticipate curente (535)	530		
	Datorii față de proprietari (536)	540		
	Finanțări și încasări cu destinație specială curente (537)	550		
	Provizioane curente (538)	560		
	Alte datorii curente (541 + 542 + 543 + 544)	570	2,184,560	149,846
	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	3,684,783	5,634,968
	Total pasive (rd.390 + rd.440 + rd.580)	590	6,353,254	8,076,247



SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE

de la 01.01.2017 până la 31.12.2017

Anexa 2

30. MAR. 2018

Indicatori	Cod rd	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări (611)	10	18,063,826	28,315,590
Costul vânzărilor (711)	20	16,591,139	25,702,066
Profit brut (pierdere brută) (rd 010 – rd.020)	30	1,472,687	2,613,524
Alte venituri din activitatea operațională (612)	40		
Cheltuieli de distribuie (712)	50		
Cheltuieli administrative (713)	60	1,018,830	1,220,434
Alte cheltuieli din activitatea operațională (714)	70	5,622	5,714
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd 030 + rd 040 – rd.050 – rd.060 – rd.070)	80	448,235	1,387,376
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) ((621-721)+(622-722)+(623-723))	90	33,272	(23 866)
Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080 + rd.090)	100	481,507	1,363,510
Cheltuieli privind impozitul pe venit (731)	110	67,274	171,893
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.100 – rd.110)	120	414,233	1,191,617

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

de la _____ pînă la _____ 20__

Anexa 3

Indicatori	Cod rd.	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfîrșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6
Capital social și suplimentar					
Capital social	10	5,400			5,400
Capital suplimentar	20				
Capital nevărsat	30	()	()	()	()
Capital neînregistrat	40				0
Capital retras	50	()	()	()	()
Total capital social și suplimentar (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040 + rd.050)	60	5,400	0	0	5,400
Rezerve					
Capital de rezervă	70				0
Rezerve statutare	80				
Alte rezerve	90				
Total rezerve (rd.070 + rd.080 + rd.090)	100	0	0	0	0
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)					
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	110				0
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	120	257,994			257,994
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	130	x	1,191,617		1,191,617
Profit utilizat al perioadei de gestiune	140	x	()		
Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile	150				
Total profit nerepartizat (pierdere neacoperită) (rd.110 + rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	257,994	1,191,617	0	1,449,611
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	263,394	1,191,617		1,455,011



SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
de la 01.01.2017 până la 31.12.2017

Indicatori	Cod. rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Încasări din vânzări	10	19,920,161	30,109,684
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	20	17,052,798	21.887.980
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	30	2.274.897	2.477.898
Dobânzi plătite	40		
Plata impozitului pe venit	50	404,666	333,119
Alte încasări	60	425,266	0
Alte plăți	70	5,658	365,564
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 – rd.020 – rd.030 – rd.040 – rd.050 + rd.060 – rd.070)	80	607,408	5,045,123
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	90		
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	434,100	1,193,100
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160	1,429,800	1,276,600
Dividende plătite	170	363,114	0
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	-1,358,814	-83,500
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	-751,406	4,961,623
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	-19,229	477
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	1,445,345	674,710
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	674,710	5,636,810



Date generale

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

Număr de înregistrare **1002600004948** Data înregistrării **04.11.2002** Seria **MD** Număr **0111583**

2. Capital social înregistrat de Camera Înregistrării de Stat:

data " " № , suma **5400** lei, inclusiv:

1) cota statului lei,

2) cota deținătorilor a cel puțin 20% **5400** 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 **22.09.2011**

Termen de valabilitate **21.09.2021**

Tipul de activitate **Lucrari de constructie a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale**

Organul care a eliberat licența Camera de Licențiere

2) Număr , data eliberării

Termen de valabilitate

Tipul de activitate

Organul care a eliberat licența

3) Număr , data eliberării

Termen de valabilitate

Tipul de activitate

Organul care a eliberat licența

4. Numărul mediu scriptic al personalului în perioada de gestiune **43** persoane, inclusiv pe categorii:

1) personal administrativ **5** persoane,

2) muncitori **38** persoane.

5. Numărul personalului la 31 decembrie 2017 **41** persoane.

6. Remunerarea personalului entității în perioada de gestiune **2 175 249** 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 gaj[1]

1) valoarea de gaj lei,

2) valoarea contabilă lei.

10. Numărul acțiunilor ordinare la finele perioadei de gestiune 2 unități.

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

1) profit **595 808** lei **50** bani,

2) pierdere lei bani.

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

1) plătite lei bani.

2) planificate pentru plată lei bani.

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

1)

2)

14. Numerar legat – total **5 636 810** lei.



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	10					
Creanțe comerciale, <i>inclusiv pe țări:</i>	20					
-						
-						
Avansuri acordate, <i>inclusiv pe țări:</i>	30					
-						
-						
Împrumuturi acordate și creanțe privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe țări:</i>	40					
-						
-						
-						
Alte creanțe și investiții financiare, <i>inclusiv pe țări:</i>	50					
-						
-						
-						
Datorii pe termen lung – total	60	689 353		564 936	45 930	170 347
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe țări:</i>	70	689 353		564 936	45 930	170 347
ROMANIA		689 353		564 936	45 930	170 347
-						
-						
Avansuri primite, <i>inclusiv pe țări:</i>	80					
-						
-						
-						
Credite bancare, împrumuturi și datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe țări:</i>	90					
-						
-						
-						
Alte datorii, <i>inclusiv pe țări:</i>	100					
-						
-						
-						

Rd 010= rd.020 + rd.030 + rd.040 + rd.050

Rd 060= rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100

Col.7 = col.3+col.4+col.5+col.6



$$Rd\ 070 = rd\ 080 + rd\ 090 + rd\ 100 + + rd\ 110$$


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	10	0	0	0	0
Cote de participație și acțiuni de până la 10% inclusiv, în capitalul social al entităților nerezidente, inclusiv pe țări:	20				
-					
-					
-					
Cote de participație și acțiuni de peste 10% în capitalul social al entităților nerezidente, inclusiv pe țări:	30				
-					
-					
-					
Capital social	40				
Cote de participație și acțiuni de până la 10% inclusiv, inclusiv pe țări:	50				
-					
-					
-					
Cote de participație și acțiuni de peste 10%, inclusiv pe țări:	60	2,700			2,700
ROMANIA		2,700			2,700

Rd.010= rd.020 + rd.030

Rd.040= rd.050 + rd.060

Col.6 = col.3+col.4-col.5

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, inclusiv pe țări	10				
-					
-					
-					
Bunuri primite spre prelucrare, inclusiv pe țări	20				
-					
-					
-					
Bunuri obținute din materialele prelucrate, inclusiv pe țări	30				
-					
-					
-					

Col.6 = col.3+col.4-col.5



Venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu nerezidenții

Indicatori	Cod rd / cod țară	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri – total	10		
Venituri aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, inclusiv pe țări:	20		
-			
-			
-			
Venituri din dobânzi aferente activității operaționale și altor activități, inclusiv pe țări:	30		
-			
-			
-			
Venituri din dividende și participații în alte entități, inclusiv pe țări:	40		
-			
-			
-			
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescripție expirat, inclusiv pe țări:	50		
-			
-			
-			
Alte venituri, inclusiv pe țări:	60		
-			
-			
-			
Cheltuieli – total	70		
Cheltuieli aferente bunurilor procurate și vândute peste hotare fără trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, inclusiv pe țări:	80		
-			
-			
-			
Cheltuieli privind dobânzile, inclusiv pe țări:	90		
-			
-			
-			
Cheltuieli și provizioane aferente creanțelor comerciale și altor creanțe compromise, inclusiv pe țări:	100		
-			
-			
-			
Alte cheltuieli, inclusiv pe țări:	110		
-			
-			
-			

Rd 010= rd 020 + rd 030 + rd 040 + rd 050 + rd 060

Rd 070= rd 080 + rd 090 + rd 100 + rd 110

Persoanele responsabile de semnarea rapoartelor financiare ale entității*

Director Plamadenta Pavel

Contabil sef Gorgan Ana

* conform art 36 din Legea contabilității



Informații cerute de Standardele Naționale de Contabilitate*
Active imobilizate

Indicatori	Existența la începutul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la începutul perioadei	Deprecierea acumulată la începutul perioadei	Intrarea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Îșirea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Existența la sfârșitul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la sfârșitul perioadei	Deprecierea acumulată la sfârșitul perioadei
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Imobilizări necorporale în curs de execuție								
2. Imobilizări necorporale în utilizare, total	18 583	8 332				18 583	12 361	
inclusiv:								
2.1. brevete și mărci								
2.2. licențe de activitate	3 250	163				3 250	813	
2.3. programe informatice	15 333	8 170				15 333	11 549	
Nota informativă:								
a) valoarea imobilizărilor necorporale amortizabile	18 583	8 332				18 583	12 361	
b) valoarea imobilizărilor necorporale neamortizabile								
2. Terenuri								
3. Mijloace fixe, total	474 789	276 648		158 211		633 000	427 462	
inclusiv								
3.1. clădiri								
3.2. construcții speciale								
3.3. mașini, utilaje, instalații de transmisie	474 789	276 648		47 374		522 163	416 378	
3.4. mijloace de transport				110 837		110 837	11 084	
4. Investiții imobiliare evaluate conform metodei bazate pe cost								

Anexele prezentate constituie doar exemple de dezvăluire a informațiilor și au un caracter de recomandare. Structură, volumul și forma de prezentare a informațiilor se stabilesc de entitate de sine stătător.



Creanțe

1. Valoarea contabilă a creanțelor (în lei):	la 01.01.2017	la 31.12.2017
– creanțe comerciale	2 816 924	970 368
– creanțe ale bugetului	877 624	17 031
– creanțe ale personalului	24 360	720
– alte creanțe curente	368 446	13 446
– avansuri acordate	132 395	47 723
	4 219 749	1 049 288

Stocuri

1. Valoarea contabilă a stocurilor la 01.01.2017 – 606 691 lei.
2. Valoarea contabilă a stocurilor la 31.12.2017 – 63 998 lei.
3. Valoarea contabilă a stocurilor intrate în 2017– 43 890 933 lei
4. Valoarea contabilă a stocurilor ieșite în 2017- 44 433 626 lei.

Capital propriu

1. Mărimea și cauzele modificărilor semnificative ale elementelor capitalului propriu în 2017:
 - obținerea profitului net al perioadei de gestiune 2017 în mărime de 1 191 617 lei.

Datorii financiare, comerciale și calculate

1. Valoarea contabilă a datoriilor (lei):	la 01.01.2017	la 31.12.2017
– Alte datorii pe termen lung	2 405 077	986 268
– datorii comerciale curente	1 215 830	4 503 166
– avansuri primite curente	150 000	60 001
– datorii privind asigurările sociale și medicale	28 872	130 515
– datorii față de buget	105 521	791 440
– alte datorii curente	2 184 560	149 846
	6 089 860	6 621 236

Venituri

Suma veniturilor recunoscute în 2017 (lei): **28 449 322**

1. Venituri din vânzări:

- | | |
|---|------------|
| – venituri din vânzarea mărfurilor | 62 238 |
| – venituri din executarea lucrărilor de construcții | 28 212 214 |
| – venituri din contracte de locațiune | 41 138 |

2. Venituri financiare

133 732



Cheltuieli

Suma cheltuielilor recunoscute în 2017 (lei): 17 913 829

1. Costul vânzărilor, total	25 702 066
– valoarea contabilă a mărfurilor vândute	39 166
– costul lucrărilor executate	25 632 845
– cheltuieli aferente contractelor de locatiune	30 055
2. Cheltuieli administrative	1 220 434
3. Alte cheltuieli din activitatea operațională	5 714
4. Cheltuieli financiare	157 597

Diferențe de curs valutar și de sumă

1. Suma veniturilor din diferențe de curs valutar în 2017 133 732 lei.
2. Suma cheltuielilor din diferențe de curs valutar în 2017 157 597 lei.
3. Valoarea elementelor contabile exprimate în valuta străină (echivalentul în lei):

	<i>la 01.01.2017</i>	<i>la 31.12.2017</i>
– Datorii nerezidenti	942 416	2 413 398
– 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 procedeeelor prevăzute în politicile contabile aprobate prin ordinul directorului entității nr. din 30 decembrie 2016. 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 2017

Analiza veniturilor din vânzări

IM „Pro Ex 2005” S.R.L. a înregistrat în 2017 veniturile din vânzări în mărime de 28315.6 mii lei, ceea ce constituie cu 56.7 % mai mult față de perioada de gestiune precedentă. Activitatea operațională a entității include trei tipuri de activități: Lucrări de construcție a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale, comercializarea materialelor de construcții și prestarea serviciilor de locațiune. Genul principal de activitate reprezintă „Construcțiile lucrări de construcție a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale” – cu cota predominantă de 99.6 % în totalul vânzărilor. Ponderea comerțului de materiale și serviciilor de locațiune 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 1 191.6 mii lei, ceea ce reprezintă o majorare cu 777.4 mii lei sau cu 187.7 % față de perioada de gestiune precedentă. Această majorare a fost condiționată de creșterea profitului pînă la impozitare de la 481.5 mii lei în perioada de gestiune precedentă pînă la 1 363.5 mii lei în perioada de gestiune curentă. La rîndul său, aceasta evoluție pozitivă a fost condiționată exclusiv de creșterea profitului brut pînă la impozitare cu 1140.8 mii lei sau 77.5%.

Această creștere a profitului brut în perioada de gestiune față 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 2017 constituie 9,2%, înregistrînd o majorare 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 9.3%, de la 7.6% în perioada de gestiune precedentă pînă la 16.9 % în 2017.

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) în 2017 a constituit 81.9% față de 157 % în 2016, 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 69.8% din activele disponibile la finele anului 2017. Cauza principală a creșterii ponderii acestei grupe de active față de 2016 cînd constituia 4.9%, este încasarea cu succes a creanțelor comerciale.

Investitiile financiare în parte nelegate constituie o cota semnificativă de 13.4% din totalul activelor la sfîrșitul 2017, micșorîndu-se cu 2.3% față de anul precedent cînd detinea o cota de 15.7



În cursul anului 2017 s-a micșorat mărimea absolută și relativă a resurselor economice aferente decontărilor cu debitorii. Cota creanțelor a scăzut cu 53.4% (de la 66.4% la începutul anului 2017 până la 13% la sfârșit). Acest fapt denota creșterea capacității de plată a clienților.

Mijloacele fixe detin o pondere 2.5 % din activele disponibile la finele anului 2017 fata de 3.1% in 2016. Coeficientul de amortizare a mijloacelor fixe la sfârșitul anului 2017 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% , 0.8% și 0.4 % din totalul activelor disponibile la sfârșitul 2017.

În perioada de gestiune curentă s-a crescut rotația activelor. Valoarea activelor circulante a scăzut cu 12.7% în cursul 2017, crescînd respectiv cele imobilizate cu aceeași valoare procentuala.

Analiza surselor de finanțare

Datele bilanțului atestă o modificare nesemnificativă în cursul anului 2017 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 4.1% din totalul pasivelor, atunci la sfârșit – 18%, ceea ce nu depășește nivelul de siguranță (50%).

Creșterea capitalului propriu în 2017 se datorează în exclusivitate obținerii profitului net al anului de gestiune. Atît la începutul, cît și la sfârșitul anului 2017, activele nete la valoarea de bilanț sunt mai mari decît capitalul social.

În structura datoriilor totale o cotă preponderentă (68%) o constituie datoriile comerciale, crescînd cu 48% fata de începutul anului 2017. Totodata au scăzut semnificativ datoriile pe termen lung de la 39.5% din totalul datoriilor la începutul anului la 14.9% la sfârșitul 2017.

Cota capitalului propriu în capitalul permanent (suma capitalului propriu și datoriilor pe termen lung) a constituit 59.6% 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 2017 a alcătuit 1.7, spre finele anului a scăzut pînă la 1.2. 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 2017 această rată a constituit 1.5 atunci în cursul anului lichiditatea intermediară s-a micșorat pînă la 1.2, depășind în ambele cazuri nivelul optim.(0,7–0,8).

Lichiditatea absolută (numerar /datorii curente) la sfârșitul anului 2017 a avut o evoluție pozitivă, depășind intervalului cerut (0,2–0,25) și înregistrînd o rată de 1 fata de 0.08 la începutul anului 2017.

La IM „Pro Ex 2005” S.R.L în ultimul an a înregistrat o majorare esențială a fluxul net de numerar total. Dacă în perioada de gestiune precedentă acest indicator a înregistrat o valoare negativă de -751.4 mii lei, atunci în anul 2017 fluxul net de numerar total a constituit 4 961.6 mii lei.

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



Gorgan R. Alig
Plomodele P Sf

