

S.A. MOLDCINEMA

**SITUAȚIILE FINANCIARE
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE NAȚIONALE DE CONTABILITATE**

ȘI

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2018**

Chișinău, 2019

CUPRINS



INFORMAȚIE GENERALĂ	3
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	4
SITUAȚIILE FINANCIARE.....	7
BILANȚUL	7
SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE	9
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU.....	9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	10
NOTĂ INFORMATIVĂ PRIVIND VENITURILE ȘI CHELTUIELILE CLASIFICATE DUPĂ NATURĂ	11
INFORMAȚII PRIVIND CORESPUNDEREA SITUAȚIILOR FINANCIARE CU STANDARDELE NAȚIONALE DE CONTABILITATE.....	12
INFORMAȚIA PRIVIND ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI	13

INFORMAȚIE GENERALĂ

Societatea pe Acțiuni Moldcinema (în continuare S.A. MOLDCINEMA) a fost fondată la 10 aprilie 2003 și înregistrată la Camera Înregistrării de Stat cu numărul de identificare de stat/cod fiscal 1003600040239.

Adresa juridică: MD-2002, Republica Moldova, mun. Chișinău, șos. Muncești, 171.

Obiectul principal de activitate al S.A. MOLDCINEMA:

- Producția de filme cinematografice și video;
- Distribuția de filme cinematografice și video;
- Proiecția de filme cinematografice;
- Activități ale fonotecilor și filmotecilor;
- Închirierea bunurilor personale și a obiectelor cu destinație culturală și de uz gospodăresc.

Conturi bancare:

BC MOLDINDCONBANK S.A. Sucursala Toamna de aur, Chișinău
MD89ML000000022518611873 (MDL)

Capitalul social: 1 182 606 lei

Acționar: Agenția Proprietății Publice, cota 100%

Persoane cu funcție de răspundere:

Administrator – Nadejda MATVIEVICI

Contabil șef – Alexandra COSTIȘANU

FlăgMAN-D

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societății pe Acțiuni Moldcinema

RAPORT CU PRIVIRE LA AUDITUL SITUAȚIILOR FINANCIARE

OPINIE CU REZERVE

[1] Am auditat Situațiile financiare ale S.A. MOLDCINEMA care cuprind Bilanțul la data de 31 decembrie 2018, Situația de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de numerar, Notele la Situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative.

[2] În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, Situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a S.A. MOLDCINEMA la data de 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate, aprobate conform Ordinului Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova nr.118 din 06.08.2013.

BAZA PENTRU OPINIA CU REZERVE

[3] La situația din 31 decembrie 2017 ca sold de deschidere pentru Situațiile financiare ale anului 2018 se înregistrează datorii față de proprietari neconfirmate în sumă de 1 023,5 mii lei, formate eronat în anul 2008. Prin urmare au fost impactate sumele prezentate în situațiile financiare pentru „Datorii față de proprietari” și „Profitul nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți” în valoarea prezentată. Totodată, menționăm că, în conformitate cu rezultatele Raportului de expertiză judiciară nr. 1968 din 18.12.2018 emis de către Centrul Național de Expertize Judiciare de pe lângă Ministerul Justiției al RM, de asemenea, se confirmă prezentarea eronată în bilanț a soldului înscris la poziția „Datorii față de proprietari” în suma menționată. Respectiv, în baza constatărilor expertizei Entitatea pe parcursul anului 2018 a înregistrat ajustări pentru „Datorii față de proprietari” și „Corecții ale rezultatelor anilor precedenți” în mărimea denaturării identificate.

[4] La 31 decembrie 2018 Entitatea înregistrează la poziția „Imobilizări necorporale” active neamortizate ce reprezintă opere audiovizuale (filme cinematografice) al căror valoare contabilă constituie 396,2 mii lei. În situația în care activitatea operațională a Entității nu generează venituri din producția, distribuția de filme cinematografice și video, capacitatea unor asemenea imobilizări necorporale de a genera beneficii economice viitoare, în vederea recuperării valorii sale contabile, nu poate fi stabilită cu un grad înalt de certitudine. Respectiv, în corespundere cu prevederile SNC „Deprecierea activelor” Entitatea este obligată să efectueze deprecierea valorii contabile a imobilizărilor necorporale care nu sunt disponibile pentru utilizare și nu generează beneficii economice. Impactul ajustărilor asupra sumelor prezentate în situațiile financiare pentru „Imobilizări necorporale” și „Profitul net al perioadei de gestiune” se estimează în mărimea deprecierei valorii contabile ce ar fi rezultat.

[5] La 31 decembrie 2018 Entitatea înregistrează creanțe în sumă de 600,2 mii lei ce prezintă indici de depreciere și risc sporit de nerecuperare, și pentru care Entitatea nu a recunoscut ajustări de valoare. Aceste creanțe includ:

- creanțe comerciale în sumă de 397,7 mii lei pentru care sunt intentate procese în instanțele de judecată sau titluri executorii care nu sunt executate. Aceste creanțe prezintă indici clari de depreciere, deoarece nu există certitudinea încasării acestora;
- creanțe comerciale în sumă de 85,7 mii lei aferente veniturilor ratate de Entitate din recalculul plăților pentru locațiune pentru perioadele 2015-2018, creanțe care prezintă risc sporit de nerecuperare;
- alte creanțe în sumă de 116,8 mii lei aferente impozitelor achitate de Entitate, recunoscute la bilanț în momentul înregistrării dreptului de proprietate asupra cinematografelelor primite în gestiune, având scadența depășită și a căror recuperabilitate este incertă.

Impactul ajustărilor asupra sumelor prezentate în situațiile financiare pentru „Corecții (provizioane) privind creanțele compromise”, și „Profitul net al perioadei de gestiune”, care ar fi rezultat din reflectarea ajustărilor de valoare a creanțelor constituie suma menționată.

[6] Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea **RESPONSABILITATEA AUDITORULUI ÎNTR-UN AUDIT AL SITUAȚIILOR FINANCIARE** din prezentul raport. Suntem independenți față de Entitatea auditată, conform Standardelor Internaționale de Etică (IESBA Code) și ne-am îndeplinit responsabilitățile noastre etice în conformitate cu IESBA Code. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

RESPONSABILITĂȚILE CONDUCERII ȘI ALE PERSOANELOR RESPONSABILE CU GUVERNANȚA PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

[7] Conducerea Entității auditate este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a Situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate, și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea Situațiilor financiare fără denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. Responsabilitatea pentru documentele primare și centralizatoare, conturile și registrele contabile prezentate o poartă conducerea Entității auditate.

[8] La întocmirea Situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Entității auditate de a-și continua activitatea în viitorul previzibil, dezvăluind, după caz, aspectele legate de incapacitatea continuării activității, cu excepția cazurilor în care conducerea intenționează fie să lichideze Entitatea auditată, fie să înceteze activitatea Entității auditate, fie nu are nici o altă alternativă realistă decât să procedeze în așa mod.

[9] Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile de supravegherea procesului de raportare financiară al Entității auditate.

RESPONSABILITĂȚILE AUDITORULUI ÎNTR-UN AUDIT AL SITUAȚIILOR FINANCIARE

[10] Obiectivele noastre sunt de a obține o asigurare rezonabilă că Situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraude, fie de erori, precum și să emitem un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, atunci când aceasta există. Denaturările pot apărea în urma fraudelor sau erorilor și sunt considerate semnificative dacă, individual sau în ansamblu, acestea în mod rezonabil ar influența deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza acestor Situații financiare.

[11] Ca parte a unui audit desfășurat în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a Situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, planificăm și executăm procedurile de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate implica complicitate, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea planificării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor date, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficienței controlului intern al Entității auditate.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile, precum și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducerea Entității auditate.
- Formăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității bazate pe principiul continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimentele sau condițiile care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Entității auditate de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, suntem obligați să atragem atenția în raportul nostru asupra prezentărilor aferente din Situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Entitatea auditată să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al Situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

[12] Comunicăm celor însărcinați cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și termenii de audit, precum și

principalele constatări ale auditului, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

[13] De asemenea, punem la dispoziția celor însărcinați cu guvernanta o declarație prin care confirmăm respectarea cerințelor etice aplicabile în ceea ce privește independența, și comunicăm acestora toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența și, dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

OBSERVAȚII

[14] Atragem atenția asupra faptului că în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr.81 din 11.02.2019 pentru modificarea Hotărârii Guvernului nr.945/2007 cu privire la măsurile de realizare a Legii nr.121/2007 privind administrarea și deetatzarea proprietății, Entitatea auditată a fost inclusă în lista bunurilor de stat care urmează să fie supusă privatizării. La data raportului nostru de audit procedura de privatizare este în proces de derulare. Acest aspect indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității entității. Conducerea Entității consideră că entitatea va continua să își desfășoare activitatea în viitorul previzibil și, în consecință, apreciază adecvată utilizarea principiului continuității activității pentru întocmirea situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestor incertitudini. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

RAPORT CU PRIVIRE LA ALTE DISPOZIȚII LEGALE ȘI DE REGLEMENTARE

[15] În vederea realizării scopului suplimentar al fondatorului, conform prevederilor art.24 a Hotărârii de Guvern Nr.875 din 22.12.2015, Entitatea auditată a elaborat pentru perioada 2018 informația privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulamentul aprobat prin Hotărârea Guvernului menționată mai sus, cu dezvăluirea impactului acestora asupra activității entității, factorilor care au generat și care reiese din modificarea indicatorilor economico-financiar determinati.

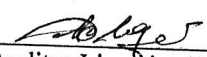
[16] În urma verificării de către noi a indicatorilor economico-financiar calculați confirmăm corectitudinea de determinare a acestor indicatori, și cu excepția efectelor la valoarea indicatorilor ce vizează aspectele descrise în paragraful „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, validăm informația privind analiza indicatorilor economico-financiar și evaluarea privind capacitatea entității, informație ce este anexată și face parte integrantă a raportului nostru de audit.

ALTE ASPECTE

[17] Acest raport este întocmit și destinat acționarilor S.A. MOLDCINEMA și nu poate fi utilizat de o altă terță parte.

[18] Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este DOLGHI Cristina.

Director general al Societății de Audit FlagMAN-D S.R.L.

DOLGHI Cristina 

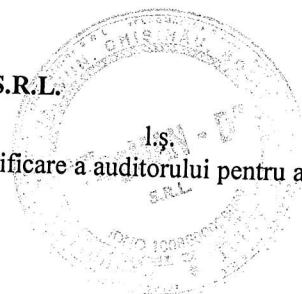
Doctor în economie, Auditor Licențiat (Certificat de calificare a auditorului pentru auditul general Seria AG nr. 000029 de la 08 februarie 2008)

Data întocmirii raportului de audit 18 aprilie 2019

Adresa juridică a Societății de Audit FlagMAN-D S.R.L.
MD-2071, Republica Moldova, mun. Chișinău, str. Liviu Deleanu, 2, ap. 4

Certificatul privind înregistrarea de stat a Societății de Audit FlagMAN-D S.R.L.:
Seria MD nr. 0074494 din 16 iunie 2008

Înregistrată în Registrul Public al Entităților de audit cu numărul 1903044



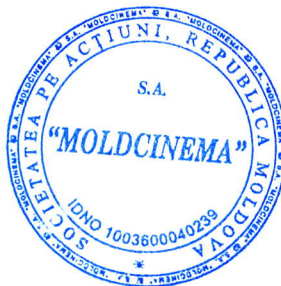
SITUAȚIILE FINANCIARE

BILANȚUL

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

ACTIV	Notă*	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale		268 522	343 151
Imobilizări corporale în curs de execuție			
Terenuri			
Mijloace fixe		1 385 288	1 297 639
Active biologice imobilizate			
Resurse minerale			
Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate			
Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate			
Investiții imobiliare			
Creanțe pe termen lung			
Avansuri acordate pe termen lung			
Alte active imobilizate			
Total active imobilizate		1 653 810	1 640 790
Active circulante			
Materiale		7 217	4 398
Active biologice circulante			
Obiecte de mică valoare și scurtă durată		15 936	12 678
Producția în curs de execuție și produse			
Mărfuri			
Creanțe comerciale		436 456	485 339
Creanțe ale părților afiliate			
Avansuri acordate curente		69 175	4 372
Creanțe ale bugetului		69 263	50 298
Creanțe ale personalului			
Alte creanțe curente		116 760	148 549
Numerar în casierie și la conturi curente		6 159	17 315
Alte elemente de numerar			
Investiții financiare curente în părți neafiliate			
Investiții financiare curente în părți afiliate			
Alte active circulante		18 021	15 290
Total active circulante		738 987	738 239
Total Active		2 392 797	2 379 029



*Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare

BILANȚUL

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

PASIV	Notă*	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Capital propriu			
Capital social și suplimentar		1 182 606	1 182 606
Rezerve		5 282	
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		X	1 171 092
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți		(42 578)	(42 578)
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune		X	19 597
Profit utilizat al perioadei de gestiune		X	
Alte elemente de capital propriu		144 991	
Total capital propriu		1 290 301	2 330 717
Datorii pe termen lung			
Credite bancare pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung			
Datorii pe termen lung privind leasingul financiar			
Alte datorii pe termen lung			
Total datorii pe termen lung			
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt			
Datorii comerciale			
Datorii față de părțile afiliate			
Avansuri primite curente			7 416
Datorii față de personal		55 066	6 356
Datorii privind asigurările sociale și medicale			8 252
Datorii față de buget		10 746	14 109
Venituri anticipate curente			
Datorii față de proprietari		1 023 511	
Finanțări și încasări cu destinație specială curente			
Provizioane curente			
Alte datorii curente		13 173	12 179
Total datorii curente		1 102 496	48 312
Total Pasive		2 392 797	2 379 029

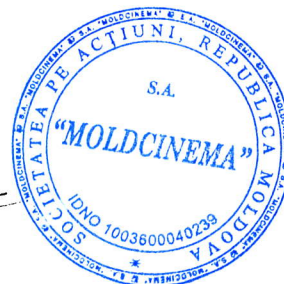
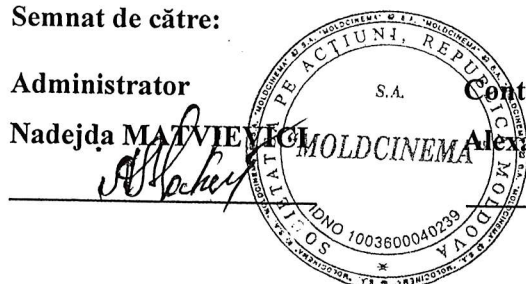
Semnat de către:

Administrator

Nadejda MATVIEVICI

Contabil-șef

Alexandra COSTIȘANU



*Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare

SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Indicatori	Notă*	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Venituri din vânzări		745 726	836 663
Costul vânzărilor		-	94 146
Profit brut (pierdere brută)		745 726	742 517
Alte venituri din activitatea operațională			62 121
Cheltuieli de distribuie			
Cheltuieli administrative		804 899	733 391
Alte cheltuieli din activitatea operațională		526	35 582
Rezultatul din activitatea operațională:			
profit (pierdere)		(59 699)	35 665
Rezultatul din alte activități:			
profit (pierdere)			
Profit (pierdere) până la impozitare		(59 699)	35 665
Cheltuieli privind impozitul pe venit			16 068
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune		(59 699)	19 597

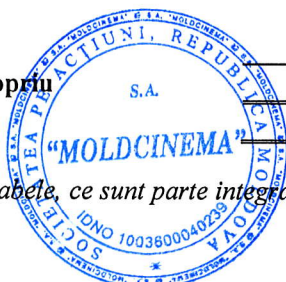
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Indicatori	Sold la începutul anului 2018	Majorări	Diminuări	Sold la sfârșitul anului 2018
Capital social și suplimentar				
Capital social	1 182 606			1 182 606
Capital suplimentar				
Total capital social și suplimentar	1 182 606			1 182 606
Rezerve				
Capital de rezervă				
Rezerve statutare				
Alte rezerve	5 282		5 282	
Total rezerve	5 282		5 282	
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)				
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		1 173 784	2 692	1 171 092
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	(42 578)			(42 578)
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune		19 597		19 597
Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile				
Total profit nerepartizat (pierdere neacoperită)	(42 578)	1 193 381	2 692	1 148 111
Alte elemente de capital propriu				
Total Capital Propriu	1 145 310	1 193 381	7 974	2 330 717

*Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare



SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Indicatori	2017	2018
Fluxuri de numerar din activitatea operațională		
Încasări din vânzări	927 935	920 252
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	170 071	150 064
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	738 026	774 523
Dobânzi plătite		
Plata impozitului pe venit		
Alte încasări		21 500
Alte plăți	17 149	6 009
Fluxul net de numerar din activitatea operațională	2 689	11 156
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții		
Încasări din vânzarea activelor imobilizate		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate		
Dobânzi încasate		
Dividende încasate		
Alte încasări (plăți)		
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții		
Fluxuri de numerar din activitatea financiară		
Încasări sub formă de credite și împrumuturi		
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor		
Dividende plătite		
Încasări din operațiuni de capital		
Alte încasări (plăți)		
Fluxul net de numerar din activitatea financiară		
Fluxul net de numerar total	2 689	11 156
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)		
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	3 470	6 159
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	6 159	17 315

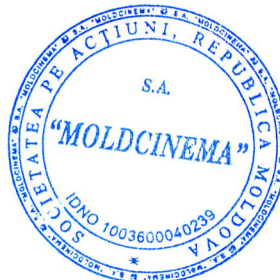
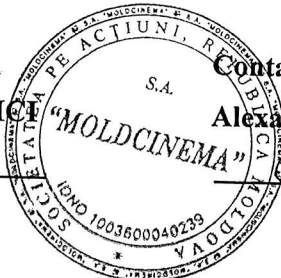
Semnat de către:

Administrator

Nadejda MATVIEVICI

Contabil-șef

Alexandra COSTIȘANU



NOTĂ INFORMATIVĂ PRIVIND VENITURILE ȘI CHELTUIELILE CLASIFICATE DUPĂ NATURĂ

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Indicatori	Perioada de gestiune	
	Precedentă / anul 2017	Curentă / anul 2018
Venituri din vânzări	745 726	836 663
Alte venituri din activitatea operațională		62 121
Venituri din alte activități	1	
Total venituri	745 727	898 784
Variația stocurilor		
Costul vânzărilor		
Cheltuieli privind stocurile		
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	435 678	457 758
Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	119 811	115 265
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate		
Alte cheltuieli	249 937	290 096
Cheltuieli din alte activități		
Total cheltuieli	805 426	863 119
Profit (pierdere) până la impozitare	(59 699)	35 665
Cheltuieli privind impozitul pe venit		16 068
Profit (pierdere) net al perioadei de gestiune	(59 699)	19 597

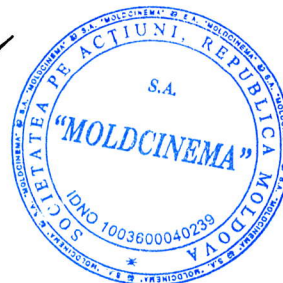
Semnat de către:

Administrator

Nadejda MATVIENICI

Contabil-șef

Alexandra COSTIȘANU



INFORMAȚII PRIVIND CORESPUNDEREA SITUAȚIILOR FINANCIARE CU STANDARDELE NAȚIONALE DE CONTABILITATE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Indicatori	Existența la începutul perioadei (la costul de intrare) 2	Amortizarea acumulată la începutul perioadei 3	Deprecierea acumulată la începutul perioadei 4	Intrarea în cursul perioadei (la costul de intrare) 5	Ieșirea în cursul perioadei (la costul de intrare) 6	Existența la sfârșitul perioadei (la costul de intrare) 7	Amortizarea acumulată la sfârșitul perioadei 8	Deprecierea acumulată la sfârșitul perioadei 9
A								
1. Imobilizări necorporale în curs de execuție								
2. Imobilizări necorporale în utilizare								
2.1 brevete și mărci	325 934	57 412		76 437		402 371	59 220	
2.2. licențe de activitate	321 217	55 068		75 000		396 217	55 068	
2.3. programe informatice	4 717	2 344		1 437		6 154	4 152	
3. Imobilizări corporale în curs de execuție								
4. Terenuri								
5. Mijloace fixe, total	1 916 725	531 437				1 916 725	619 087	
<i>inclusiv:</i>								
5.1 clădiri	1 836 561	454 558				1 836 561	540 001	
5.2 construcții speciale								
5.3 mașini, utilaje, instalații de transmisie	80 164	76 879				80 164	79 085	
5.4 mijloace de transport								
5.5 alte mijloace fixe								



**Informația privind analiza indicatorilor economico-financiari
și evaluarea privind capacitatea entității
S.A. MOLDCINEMA
pentru anul 2018**

Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul	Anul		Abaterea absolută (+/-)
			2017	2018	
1	2	3	4	5	6 = 5-4
1	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	<i>Total active imobilizate/ Total active</i>	0,69	0,69	0,00
2	Rata activelor circulante	<i>Total active circulante/ Total active</i>	0,31	0,31	0,00
3	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	<i>Total creanțe/ Total active</i>	0,29	0,29	0,00
4	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	<i>Total creanțe curente/ Total active circulante</i>	0,94	0,93	-0,01
5	Rata stabilității financiare	<i>(Total capital propriu+ total datorii pe termen lung) / Total pasive</i>	0,54	0,98	0,44
6	Rata datoriilor curente	<i>Total datorii curente/ Total datorii</i>	1,00	1,00	0,00
7	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	<i>(Total datorii pe termen lung+Total datorii curente) / Total pasive</i>	0,46	0,02	-0,44
8	Rata solvabilității generale	<i>Total pasive/ Total datorii</i>	2,17	49,24	47,07
9	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	<i>Profit brut(pierdere brută) x 100% / Venituri din vânzări</i>	100,00	88,75	-11,25
10	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pirghiei financiare)	<i>Total pasive / Total capital propriu</i>	1,85	1,02	-0,83
11	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	<i>Total datorii / Total capital propriu</i>	0,85	0,02	-0,83
12	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	<i>Total capital propriu / Total pasive</i>	0,54	0,98	0,44
13	Numărul de rotații ale creanțelor curente	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a creanțelor curente totale</i>	1,09	1,21	0,12
14	Fondul de rulment net	<i>Total active circulante – Total datorii curente</i>	-363 509,00	689 927,00	1 053 436,00
15	Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante / Total datorii curente</i>	0,67	15,28	14,61

16	Rentabilitatea activelor (economică)	<i>Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100% / Valoarea medie a activelor totale</i>	-2,50	1,50	4,00
17	Durata de colectare a creanțelor curente	<i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile / Venituri din vânzări</i>	329,09	296,94	-32,15
18	Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor</i>	0,31	0,35	0,04
19	Numărul de rotație al datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a datoriilor curente</i>	0,68	1,45	0,77
20	Perioada de achitare a datoriilor curente	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	529,41	248,28	-281,13
21	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională/ Total datorii pe termen lung+ Total datorii curente</i>	0,00	0,23	0,23
22	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	<i>[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)] x 100% / Valoarea medie a capitalului propriu</i>	-4,52	1,08	5,60

Din rezultatele obținute în tabelul prezentat la calculul **ratelor activelor imobilizate și circulante**, se evidențiază ponderea mai ridicată a activelor imobilizate (69% din activ) în anul 2018.

Rata creanțelor în valoarea totală a activelor în anul 2018 este de 0,29 puncte, **Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante** constituie 0,93 puncte, precum și **Durata de colectare a creanțelor curente** în anul 2018 constituie 297 zile.

Rata datoriilor curente constituie în anul 2018 – 1,00 puncte, fapt ce relevă că entitatea nu dispune de datorii pe termen lung.

Indicile stabilității financiare reflectă ponderea surselor de finanțare ce rămân la dispoziția entității pentru o perioadă mai mare de un an în totalul surselor de acoperire a mijloacelor economice. Pentru anul 2018 Entitatea are un indice al stabilității financiare de - 98%. Acest fapt denotă un nivel înalt al independenței financiare a entității față de sursele împrumutate atrase.

Coeficientul de atragere a surselor împrumutate (de concentrare a datoriilor) caracterizează structura surselor de finanțare a activelor din punct de vedere al cotei surselor împrumutate. Acest coeficient dimensionează nivelul de îndatorare (solvabilitate) a entității, și în mod normal oscilează în limitele 0-0,5. În anul 2018 acest indicator a constituit 0,02 puncte.

Rata solvabilității generale reflectă capacitatea entității de a face față tuturor scadențelor sale, atât pe termen scurt cât și pe termen mediu și lung. Potrivit rezultatului, în anul 2018 acest indicator a constituit 49,24 puncte. În condiții normale, nivelul acestui coeficient trebuie să nu fie mai mic de 2.



Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare) a constituit în anul 2018 - 102%. Acest indicator reflectă structura de finanțare a activelor și arată că, la primele 100%, activele entității se finanțează pe seama surselor proprii, iar restul – prin atragerea mijloacelor împrumutate. Sporirea acestui coeficient peste 200% reflectă situația dificilă a entității privind independența financiară.

Nivelul **Rentabilității veniturilor din vânzări** în anul 2018 a constituit 88,75% , adică la fiecare leu venituri din vânzări S.A. MOLDCINEMA a obținut 88,75 bani profit brut în anul 2018. Indicatorul dat reflectă un nivel optim al profitului din activitatea operațională.

Rentabilitatea activelor sau nivelul profitului obținut de la fiecare leu al mijloacelor investite în activitatea entității a constituit în anul 2018 mărimea de 1,5%. Nivelul acestui indicator indică despre eficiența utilizării activelor entității. **Rentabilității capitalului propriu** arată eficiența cu care entitatea a investit banii fondatorului. La Entitatea auditată acest indicator pentru anul 2018 a constituit 1,08%.

Mărimea coeficientului **lichidității curente** a alcătuit 15,28 puncte și depinde de viteza de rotație a activelor circulante. Se apreciază că valoarea minimă admisă ce poate varia între 1,0 – 2,5, în funcție de sectorul de activitate.

Importanța bilanțului financiar în analiza financiară decurge din faptul că servește la determinarea marjei de securitate financiară prin intermediul **fondului de rulment**, care permite entității să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia și care în anul 2018 a alcătuit 689 927 lei.

Luând în considerare indicatorii analizați ai activității economico-financiare a entității S.A. MOLDCINEMA, expunem concluzia că în anul 2018, nivelul principalilor indicatori economico-financieri au înregistrat valori acceptabile, și starea economico-financiară a entității a fost relativ stabilă pe parcursul anului 2018.

Semnat de către:

Administrator

Nadejda MATVIEVICI

Contabil-șef

Alexandra COSTIȘANU

În urma verificării indicatorilor economico-financieri calculați, constatăm și confirmăm, cu excepția efectelor la valoarea indicatorilor ce vizează aspectele descrise în paragraful „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, corectitudinea de determinare a indicatorilor/coeficienților analizați, ce au fost efectuate în baza situațiilor financiare pentru perioadele corespunzătoare. Totodată, de către entitate s-a asigurat respectarea principiului de continuitate a activității economico-financiare.

Contrasemnat (validată):

Director general al Societății de Audit FlagMAN-D S.R.L.

DOLGHI Cristina

Doctor în economie,

Auditor Licențiat (Certificat de calificare a auditorului pentru auditul general Seria AG nr. 000029 de la 08 februarie 2008)

Chișinău, 18 aprilie 2019