

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarul Societății pe Acțiuni „Loteria Națională a Moldovei”

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale SA „Loteria Națională a Moldovei” („Societate”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018 și contul de rezultate, situația modificărilor capitalurilor proprii aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității nr. 113 din 27.04.2007 și Standardele Naționale de Contabilitate, împreună cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastră.
4. Noi am participat la inventarul fizic al stocurilor și activelor imobilizate. Totodată, menționăm că, testele alternative efectuate ne-au permis să concluzionăm că conținutul acestor indicatori nu este afectat de denaturări semnificative și nu afectează veridicitatea situațiilor financiare.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că nu există aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Alte informații

6. Alte informații includ Raportul administratorului, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.
7. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nici o formă de concluzie de asigurare asupra acestora.
8. În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu reglementările menționate mai sus și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici alte alternative realiste în afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
13. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:
- a. Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui 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 include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
 - b. Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - c. Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și responsabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - d. Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, 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 raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - e. 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.
14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.
15. De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
16. Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor

financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că efectele negative ale acestei comunicări depășesc beneficiile interesului public al comunicării respectivului aspect.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv Acționarului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarului Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarul acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

18 mai 2019

În numele,

SA „Audit-Concret”

Înregistrată în Registrul de stat al societăților de audit,
în baza Licenței Seria A MMII nr. 054613 de la 30 martie 2017

Ana Litr

Auditor licențiat pentru auditul general
Certificat Seria AG nr. 000059 din 08 februarie 2008

Victoria Furculița

Auditor Licențiat pentru auditul general
Certificat Seria AG nr. 000178 de la 08 februarie 2008



SA „Loteria Națională a Moldovei”

**Situații financiare
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018**

**Întocmite în conformitate cu
Standardele Naționale de Contabilitate**

CONCRET
SA

CUPRINS

Bilanțul	3-4
Situația de profit și pierderi	5
Situația modificărilor capitalului propriu	6
Situația fluxurilor de numerar	7
Note explicative la situațiile financiare	8 – 32

**audit
ONCRET SA**

BILANȚUL LA 31.12.2018

MDL

Nr d/o	Indicatori	Notă	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
1	Active imobilizate			
	Imobilizări necorporale	010	17 152	8 999
	Imobilizări corporale în curs de execuție	020		318 180
	Terenuri	030		
	Mijloace fixe	040	158 926	3 581 492
	Resurse minerale	050		
	Active biologice imobilizate	060		
	Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	070		
	Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	080		
	Investiții imobiliare	090		
	Creanțe pe termen lung	100		
	Avansuri acordate pe termen lung	110		572 996
	Alte active imobilizate	120		
	Total active imobilizate	130	176 078	4 481 667
2	Active circulante			
	Materiale	140	3 177 430	3 457 855
	Active biologice circulante	150		
	Obiecte de mică valoare și scurtă durată	160	30 888	82 658
	Producția în curs de execuție și produse	170		
	Mărfuri	180		
	Creanțe comerciale	190	291 459	3 104
	Creanțe ale părților afiliate	200		
	Avansuri acordate curente	210		1 153 728
	Creanțe ale bugetului	220	15 709	15 709
	Creanțe ale personalului	230	6 006	35 693
	Alte creanțe curente	240	24 674	18 540 985
	Numerar în caserie și la conturi curente	250	700 994	9 267 747
	Alte elemente de numerar	260		
	Investiții financiare curente în părți neafiliate	270		
	Investiții financiare curente în părți afiliate	280		
	Alte active circulante	290	3 449	4 590
	Total active circulante	300	4 250 609	32 562 069
	Total active	310	4 426 687	37 043 736
	Pasiv			

3.	Capital propriu			
	Capital social și suplimentar	320	250 000	250 000
	Rezerve	330	188 086	188 086
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	340	x	
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	350	(212 929)	(212 929)
	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	360	x	386 202
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	370	x	
	Alte elemente de capital propriu	380		
	Total capitalul propriu	390	225 157	611 359
4.	Datorii pe termen lung			
	Credite bancare pe termen lung	400		
	Împrumuturi pe termen lung	410		12 140 678
	Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	420		
	Alte datorii pe termen lung	430	3 495 631	3 180 389
	Total datorii pe termen lung	440	3 495 631	15 321 067
5.	Datorii curente			
	Credite bancare pe termen scurt	450		
	Împrumuturi pe termen scurt	460		
	Datorii comerciale	470	22 184	431 790
	Datorii față de părțile afiliate	480		1 409 529
	Avansuri primite curente	490		
	Datorii față de personal	500	100 090	595 363
	Datorii privind asigurările sociale și medicale	510	28 137	142 067
	Datorii față de buget	520	966	495 636
	Venituri anticipate curente	530		
	Datorii față de proprietari	540		
	Finanțări și încasări cu destinație specială curente	550		
	Provizioane curente	560		
	Alte datorii curente	570	554 522	18 036 925
	Total datorii curente	580	705 899	21 111 310
	Total pasive	590	4 426 687	37 043 736

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Vadim Hîncu
Administrator SA „Loteria Națională a Moldovei”

(semnătura)



SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERI
 pentru anul 2018

MDL

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune precedentă	Perioada de gestiune curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări	010	3 399 856	68 687 065
Costul vânzărilor	020	1 726 960	52 846 854
Profitul brut (pierdere brută) (rd.010-rd.020)	030	1 672 896	15 840 211
Alte venituri din activitatea operațională	040	35 247	61 738
Cheltuieli de distribuie	050	580 947	10 898 383
Cheltuieli administrative	060	1 924 342	3 078 305
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	234	2 602 316
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030+rd.040-rd.050-rd.060-rd.070)	080	(797 380)	(677 055)
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	090	722 992	1 063 257
Profit (pierdere) până la impozitare (rd.080+rd.090)	100	(74 388)	386 202
Cheltuieli privind impozitul pe venit	110		
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.100-rd.110)	120	(74 388)	386 202

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare

Vadim Hîncu
 Administrator SA „Loteria Națională a Moldovei”

(semnătura)

[Signature]

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru anul 2018

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd.	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	MDL
						Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
1	Capital social și suplimentar					
	Capital social	010	250 000			250 000
	Capital suplimentar	020				
	Capital nevărsat	030	()			()
	Capital neînregistrat	040				
	Capital retras	050	()	()	()	()
	Total capital social și suplimentar (rd.010+rd.020+rd.030+rd.040+ rd.050)	060	250 000			250 000
2	Rezerve					
	Capital de rezervă	070	188 086			188 086
	Rezerve statutare	080				
	Alte rezerve	090				
	Total rezerve (rd.070+rd.080+rd.090)	100	188 086			188 086
3	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)					
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	110				
	Profitul nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	120	(212 929)			(212 929)
	Profitul net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	130	x	386 202		386 202
	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	(212 929)	386 202		173 273
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	225 157	386 202		611 359

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

SIUTUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul 2018

MDL

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Încasări vânzări	010	3 042 302	12 332 281
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	624 541	8 235 684
Plăți către angajați și organe de asigurări socială și medicală	030	1 268 883	1 956 636
Dobânzi plătite	040		
Plata impozitului pe venit	050		
Alte încasări	060		
Alte plăți	070	2 554 724	1 762 974
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010-rd.020-rd.030-rd.040-rd.050+rd.060-rd.070)	080	(1 405 846)	376 987
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100		3 825 570
Dobânzi încasate	110	37 804	
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	37 804	(3 825 570)
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150		12 050 423
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160		
Dividende plătite	170		
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		12 050 423
Flux net de numerar total (±rd.080±rd.140±rd.200)	210	(1 368 042)	8 601 840
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	229	(35 087)
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	2 068 807	700 994
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (±rd.210±rd.220+rd.230)	240	700 994	9 267 747

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

1. Informație generală despre societate

Conform documentelor de constituire, Societatea pe acțiuni „Loteria Națională a Moldovei” (în continuare „Societatea”) a fost creată în baza Hotărîrii Guvernului Republicii Moldova nr. 371 din 24 mai 2011 „Cu privire la crearea Societății pe Acțiuni „Loteria Națională a Moldovei” și înregistrată la Camera Înregistrării de Stat în anul 2011, numărul de identitate 1011600023774, cu sediul: MD-2005, str. Constantin Tănase 7, mun. Chișinău, Republica Moldova.

SA „Loteria Națională a Moldovei” activează în baza Statutului cu modificările și completările înscrise în Registrul de stat al persoanelor juridice.

Pe parcursul anului 2018, au fost operate și înregistrate modificări la Statutul Societății, și anume ce țin de consiliul și organul executiv al Societății.

Modificările la Statutul Societății au fost înregistrate, conform Deciziei din 24 mai 2018, emisă de Agenția Servicii Publice a Republicii Moldova, Departamentul înregistrare și licențiere a unităților de drept.

Acționar unic al Societății este Agenția Proprietății Publice.

Principalurile activități desfășurate de SA „Loteria Națională a Moldovei” potrivit documentelor de constituire sunt:

- Activități recreative.
- Activitatea în domeniul jocurilor de noroc; organizarea și desfășurarea loteriilor, exploatarea automatelor de joc cu cîștiguri bănești, stabilirea mizelor la competițiile sportive.

2. Bazele prezentării

Anul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie și include toate tranzacțiile economice efectuate de societate în această perioadă.

Toți indicatorii efectivi ce țin de activitatea societății și care reflectă rezultatele financiare și economice ale activității întreprinse pe parcursul anului financiar sunt incluse și reflectate în situațiile financiare ale anului de gestiune.

Situațiile financiare sunt întocmite în lei moldovenești (“MDL”). Societatea întocmește Situațiile financiare conform prevederilor formularelor stabilite de Standardele Naționale de Contabilitate „Prezentarea situațiilor financiare”.

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (în continuare SNC) aprobate de Ministerul Finanțelor, în vigoare din 01.01.2015.

3. Politici contabile semnificative

3.1. Principii contabile

Politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Evidența contabilă a patrimoniului, datoriilor și a operațiunilor economice se ține în baza măsurilor naturale în expresie bănească prin reflectare completă, neîntreruptă, documentară și independentă.

Erorile contabile se corectează prin înregistrări contabile de stornare și suplimentare, conform prevederilor SNC „Politici Contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare”.

3.2. Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate la cursul de schimb comunicat de BNM la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denumite în valută străină sunt convertite folosind cursul de schimb comunicat de BNM.

Ratele de schimb la sfârșitul anului și ratele medii pe an au fost:

	2018		2017	
	USD	Euro	USD	EURO
Media perioadei	16.8031	19.8442	18.4902	20.8282
Finele anului	17.1427	19.5212	17.1002	20.4099

3.3. Imobilizări necorporale și corporale (mijloace fixe)

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Mijloacele fixe cuprind imobilizările corporale transmise în exploatare, valoarea unitară a căroră depășește plafonul valoric prevăzut de legislația fiscală.

Imobilizările necorporale și corporale se recunosc inițial pe obiecte de evidență al căror nomenclator este stabilit de directorul entității.

Evaluarea ulterioară a imobilizărilor necorporale și corporale se efectuează la valoarea contabilă.

Duratele de utilizare a imobilizărilor necorporale și corporale se stabilesc în funcție de modelul utilizării acestora și sînt prezentate în procesele-verbale de primire-predare.

Valoarea reziduală a mijloacelor fixe este nesemnificativă și se consideră nulă.

Amortizarea imobilizărilor necorporale și mijloacelor fixe se calculează prin metoda liniară.

Amortizarea imobilizărilor necorporale și mijloacelor fixe se calculează începînd cu prima zi a lunii care urmează după luna transmiterii acestora în utilizare.

Costurile de ieșire a mijloacelor fixe se înregistrează ca cheltuieli curente.

Decizia privind deprecierea activelor se aprobă de conducerea Societății.

Pierderile din deprecierea activelor se contabilizează prin diminuarea directă a costului de intrare (corectat) a activului depreciat

Constatările auditului

Am constatat că toate conturile de imobilizări corporale și necorporale (mijloace fixe) din bilanța de verificare s-au reconciliat cu borderoul de rotație și Registrul de imobilizări necorporale și corporale.

La fel am constatat că soldurile inițiale ale conturilor de imobilizări corporale și necorporale au fost corect preluate în situațiile financiare din anul anterior, care sînt reflectate în Notele explicative 1 și 2, și după cum rezultă din conținutul Notelor conturile de imobilizări corporale și necorporale au fost corect prezentate în bilanț.

3.4. Stocuri

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică, conform prevederilor Legii Contabilității nr. 113 din 27.04.2007 și a prevederilor SNC „Stocuri”.

Obiectele de mică valoare și scurtă durată cuprind bunurile valoarea unitară a căroră nu depășește plafonul stabilit de legislație

Bunurile cu o pondere nesemnificativă (rechizitele de birou, materiale de uz casnice, chimice de uz casnice, cartridji) se decontează direct la costuri și/sau cheltuieli curente în momentul achiziționării lor

Obiectele de mică valoare și scurtă durată, valoarea unitară a căroră nu depășește 1/6 din plafonul stabilit de legislație, se decontează la costuri/cheltuieli curente, active imobilizate etc. în momentul transmiterii în exploatare.

Constatările auditului

Analiza balanței de verificare analitice la contul 211 demonstrează existența la societate a stocurilor cu mișcare lentă (mai mult de 24 luni), și anume biletele loteria momentană (cartele răzuibile), care constituie 91,77% din totalul materialelor.

Situația privind stocurile de mărfuri și materiale pentru perioada supusă auditului este relatată în Notele explicative 4-5 ale prezentului raport.

3.5. Creanțe

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Suma prejudiciului material se înregistrează ca venituri curente.

Creanțele compromise se decontează la cheltuieli curente prin metoda directă.

Constatările auditului

În cadrul verificării selective a facturilor emise beneficiarilor și cumpărătorilor denaturări semnificative nu s-au constatat atât la aspectul plenitudine, adică toate facturile emise sunt înregistrate în evidență, cât și la aspectul corectitudine.

Situația privind structura creanțelor este relatată în Notele explicative 6-10 la prezentul raport.

3.6. Numerar în casierie și la conturi curente

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Soldul numerarului în casierie și conturi bancare se reflectă în bilanț în sumă nominală.

Constatările auditului

În rezultatul verificărilor s-a constatat că soldul de numerar în casierie și la conturile curente deschise ale entității este prezentat corect și deplin în situațiile financiare.

Situația privind numerarul la conturile curente ale societății este relatată în Nota 11.

3.7. Cheltuieli anticipate

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Cheltuielile anticipate cuprind valoarea anvelopelor, acumuloarelor procurate separat de

mijloacele de transport, formularele cu regim special, valoarea activelor transmise în leasing financiar și alte costuri suportate în perioada curentă, dar care se referă la perioadele viitoare. Cheltuielile anticipate se decontează la costuri/cheltuieli curente prin metoda liniară.

Constatările auditului

Societatea are întocmite politicile contabile pentru înregistrarea corectă în conturi a cheltuielilor anticipate.

De asemenea am constatat că, soldurile inițiale ale cheltuielilor anticipate au fost corect preluate în situațiile financiare din anul precedent, care sunt relatate în Nota explicativă 12 a prezentului raport.

3.8. Capital propriu și datorii

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Constituirea rezervelor pe seama profitului net în mărime de 5% din valoarea totală a profitului net, conform deciziei AGA.

Veniturile anticipate se decontează la venituri curente prin metoda proporțională.

Constatările auditului

Ca rezultat al contrapunerii datelor din bilanța de verificare pentru anul 2018 și datele prezentate în situațiile financiare ale Societății, am constatat că, elementele capitalului propriu au fost în deplină măsură prezentate în situațiile financiare a Societății, conform deciziilor luate de către Adunarea generală a acționarilor.

Structura capitalului propriu este relatată în Notele explicative 13-16 la prezentul raport.

3.9. Datorii pe termen lung

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Datoriile pe termen lung reprezintă sacrificii viitoare de beneficii economice pe care Societatea trebuie să le plătească pe o perioadă mai mare de un an. Datoria pe termen lung include împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și prime de rambursare a acestora, credite bancare pe termen mediu și lung, obligații din contractele de leasing, sume datorate entităților afiliate și entităților cu care Societatea este legată prin interese de participare, alte împrumuturi și datorii asimilate și dobânzile aferente acestora, pensii și obligații amânate din planurile de contribuții, impozit pe profit amânat.

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominală înscrisă în documentele care consemnează apariția lor.

Constatările auditului

Am constatat că, la finele perioadei de gestiune datoriile pe termen lung ale Societății constituie suma de 15 321 067 lei, dintre care 12 140 678 lei reprezintă împrumuturi pe termen lung, iar 3 173 427 lei, reprezintă valoarea cartelelor reziduale.

Situația referitor la datoriile pe termen lung ale societății este reflectată în Notele 17-18, la prezentul raport.

3.10. Datorii curente

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Datoriile reprezintă angajamente financiare ale debitorilor cu privire la sume de bani sau bunuri cuvenite creditorilor și reprezintă surse atrase de entitate la finanțarea activității de exploatare a acesteia.

Datoriile se clasifică ca datorie curentă atunci când: se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății, sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului.

Constatările auditului

Ca rezultat al procedurilor de audit aplicate la acest compartiment, denaturări semnificative nu s-au stabilit.

Situația referitor la datoriile curente ale societății este reflectată în Notele 19-24, la prezentul raport.

3.11. Venituri

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Veniturile din vânzări cuprind veniturile din vânzări SMS biletele validate prin operatorii GSM ORANGE, MOLDCELL.

Veniturile se recunosc separat pentru fiecare tranzacție, conform prevederilor pct. 9 din SNC Venituri”.

Constatările auditului

Noi am verificat veniturile din prestarea serviciilor de către Societate în contextul auditării ciclului de creanțe-venituri-încasări. Noi am verificat exactitatea, existența și decuparea temporală a veniturilor.

Denaturări semnificative nu s-au constatat.

Astfel, sumele verificate sunt confirmate prin documente justificative, evaluate în conformitate cu reglementările legale și sunt reflectate în perioada de gestiune corespunzătoare.

Situația referitor la veniturile societății este reflectată în Notele 25, 27, 31 la prezentul raport.

3.12 Costuri de producție

Cadrul general de raportare acceptat de întreprindere

Costurile de producție pentru loteria „Milioane pentru Moldova” sunt 50% din vânzări, repatriați pe categorii conform Regulamentului privind organizarea și desfășurarea loteriei aprobat de Ministerul Finanțelor la 15.05.2016.

Începând cu data de 20.04.2017 Ministerul Finanțelor a aprobat un nou Regulament privind organizarea și desfășurarea loteriei naționale „Milioane pentru Moldova”.

Perioada de calculație o constituie luna, pe baza calculului săptămânal.
Fiecare săptămîna înregistrează costuri de ciclu conform datelor din extragerile efectuate.

Constatările auditului

La momentul finalizării testelor de esență am constatat că, la calculația costurilor de către Societate sunt respectate cerințele Regulamentului privind organizarea și desfășurarea loteriei naționale „Milioane pentru Moldova”, care se formează din mijloace bănești primite de la jucători pentru participarea la loterie și reprezintă 50% din suma încasată la fiecare ciclu al Loteriei.

3.13. Cheltuieli

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Cheltuielile de distribuire, cheltuielile administrative și alte cheltuieli operaționale cuprind cheltuielile conform prevederilor pct.24, pct.26, pct.28 din SNC „Cheltuieli”.

Ajustarea cheltuielilor în cursul perioadei de gestiune se efectuează prin întocmirea înregistrărilor contabile de stornare în debitul conturilor de evidență a cheltuielilor.

Constatările auditului

Cît privește corectitudinea și veridicitatea cheltuielilor înregistrate în evidența contabilă, acestea au fost verificate prin intermediul ciclului procurări – plăți și stocuri. Neconformități semnificative nu au fost constatate.

Situația referitor la cheltuielile societății este reflectată în Notele 26, 28-31, la prezentul Raport.

3.14. Diferențe de curs valutar și de sumă

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Operațiunile de export/import de active/servicii și alte tranzacții de comerț internațional se contabilizează inițial în monedă națională prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data întocmirii declarației vamale.

Activele și datoriile în valută străină se recalculează în moneda națională la data raportării.

Operațiunile exprimate în valută străină sau unități convenționale se contabilizează inițial în monedă națională prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc.

Achitarea creanțelor și datoriilor aferente operațiunilor cu rezidenții exprimate în valută străină sau unități convenționale se contabilizează în monedă națională prin aplicarea cursului de schimb la data achitării creanțelor și datoriilor.

Constatările auditului

În rezultatul procedurilor de audit aplicate la acest compartiment, denaturări semnificative nu au fost constatate.

3.15. Impozitul pe venit

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Societatea aplică regimul general de impozitare cu plata impozitului din venitul impozabil, conform prevederilor Codului fiscal.

Cheltuielile privind impozitul pe venit se contabilizează în baza metodei impozitului pe venit curent.

Calcularea impozitului se efectuează anual. Achitarea impozitului se efectuează în rate trimestrial conform prognozei stabilite de către societate.

Constatările auditului

În rezultatul procedurilor și testelor de audit efectuate la compartimentul dat, neconformități semnificative nu au fost constatate.

Situația privind impozitul pe venit este relatată în Nota 32 la prezentul raport.

CONFIDENTIAL

1. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mișcările în immobilizările necorporale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2018 este prezentată în continuare:

	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Licențe de activitate	Programe informaticice	Alte imobilizări necorporale	Total
Cost	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Sold la 1 ianuarie 2018	6 962	0	31 182	0	38 144
Intrări	0	0	0	0	0
Costul capitalizării	0	0	0	0	0
Ieșiri	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2018	6 962	0	31 182	0	38 144
Amortizare acumulată					
Sold la 1 ianuarie 2018	0	0	20 992	0	20 992
Cheltuiala anuală	0	0	8 153	0	8 153
Ieșiri	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2018	0	0	29 145	0	29 145
Valoare netă de bilanț					
La 31 decembrie 2018	6 962	0	2 037	0	8 999
La 31 decembrie 2017	6 962	0	10 190	0	17 152

Mișcările în immobilizările necorporale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2017 este prezentată în continuare:

	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Licențe de activitate	Programe informaticice	Alte imobilizări necorporale	Total
Cost	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Sold la 1 ianuarie 2017	6 962	0	31 182	0	38 144
Intrări	0	0	0	0	0
Costul capitalizării	0	0	0	0	0
Ieșiri	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2017	6 962	0	31 182	0	38 144
Amortizare acumulată					
Sold la 1 ianuarie 2017	0	0	12 840	0	12 840
Cheltuiala anuală	0	0	8 152	0	8 152
Ieșiri	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2017	0	0	20 992	0	20 992
Valoare netă de bilanț					
La 31 decembrie 2017	6 962	0	10 190	0	17 152
La 31 decembrie 2016	6 962	0	18 342	0	25 304

2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Imobilizări corporale în curs de execuție	Terenuri	Clădiri	Construcții speciale	Mașini, utilaje, instalații de transmisie	Mijloace de transport	Alte mijloace fixe	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Cost								
Sold la 1 ianuarie 2018	0	0	0	0	0	59 599	539 520	599 119
Intrări	3 825 571	0	3 178 301	0	0	0	360 161	7 364 033
Ieșiri	3 507 391	0	0	0	0	0	0	3 507 391
Sold la 31 decembrie	318 180	0	3 178 301	0	0	59 599	899 681	4 455 761
Amortizare acumulată								
Sold la 1 ianuarie 2018	0	0	0	0	0	25 826	414 367	440 193
Cheltuielă anuală	0	0	12 526	0	0	11 920	91 450	115 896
Ieșiri	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie	0	0	12 526	0	0	37 746	505 817	556 089
Valoarea netă de bilanț								
La 31 decembrie 2018	318 180	0	3 165 775	0	0	21 853	393 864	3 899 672
La 31 decembrie 2017	0	0	0	0	0	33 773	125 153	158 926

2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Imobilizări corporale în curs de execuție	Terenuri	Clădiri	Construcții speciale	Masini, utilaje, instalații de transmisie	Mijloace de transport	Alte mijloace fixe	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Cost								
Sold la 1 ianuarie 2017	0	0	0	0	0	59 599	569 250	628 849
Intrări	0	0	0	0	0	0	0	0
Ieșiri	0	0	0	0	0	0	29 730	29 730
Sold la 31 decembrie	0	0	0	0	0	59 599	539 520	599 119
Amortizare acumulată								
Sold la 1 ianuarie 2017	0	0	0	0	0	13 906	310 764	324 670
Cheltuială anuală	0	0	0	0	0	11 920	133 333	145 253
Ieșiri	0	0	0	0	0	0	29 730	29 730
Sold la 31 decembrie	0	0	0	0	0	25 826	414 367	440 193
Valoarea netă de bilanț								
La 31 decembrie 2017	0	0	0	0	0	33 773	125 153	158 926
La 31 decembrie 2016	0	0	0	0	0	45 693	258 486	304 179

3. AVANSURI ACORDATE PE TERMEN LUNG

	2017	2018
	MDL	MDL
„Best City Market” SRL	0	213 453
„Eolina Prim” SRL	0	48 818
ICS „Trans World Entertainment” SRL	0	107 316
„Maxim-K” SA	0	39 088
„MOG Imobil Grup” SRL	0	52 887
„Nisa-T” SRL	0	72 496
„BBK Estate” SRL	0	38 938
Total	0	572 996

4. MATERIALE

	2017	Intrări	Ieșiri	2018
	MDL	MDL	MDL	MDL
Bilete loterie momentană	3 173 427	0	0	3 173 427
Alte materiale	4 003	326 938	46 513	284 428
Total	3 177 430	326 9638	46 513	3 457 855

5. OBIECTE DE MICĂ VALOARE ȘI SCURTĂ DURATĂ

	2017	Intrări	Ieșiri	2018
	MDL	MDL	MDL	MDL
OMVSD la valoare de				
în stoc	0	161 574	152 304	9 270
în exploatare	127 118	152 304	67 303	212 119
Uzura OMVSD	96 230	42 501	0	138 731
Valoarea de bilanț a	30 888	271 377	219 607	82 658

6. CREANȚE COMERCIALE

	2017	2018
	MDL	MDL
„Galfis Grup” SRL	0	3 104
SA „Orange Moldova”	186 883	0
SA „Moldcell”	104 578	0
Total	291 459	3 104

7. AVANSURI ACORDATE CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Belkin Alion	0	20 876
“Best City Market” SRL	0	109 541
“Condevis” SRL	0	339 483
“Construct Resurs” SRL	0	49 104
“Dina Cociug” SRL	0	31 350
“Fascons Plus” SRL	0	559 430
Frunza Dumitru	0	43 944
Total	0	1 153 728

8. CREANȚE ALE BUGETULUI

	2017	2018
	MDL	MDL
Creanțe privind impozitul pe venit	15 000	15 000
Creanțe privind taxa pe valoarea adăugată	261	261
Alte creanțe ale bugetului	448	448
Total	15 709	15 709

9. CREANȚE ALE PERSONALULUI

	2017	2018
	MDL	MDL
Fondul de pensii	6 006	35 693
Total	6 006	35 693

10. ALTE CREANȚE CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Creanțe privind veniturile din utilizarea de către terți a activelor entității (Compania NGM Company SRL)	0	17 683 813
Creanțe preliminate	0	785 561
Alte creanțe curente	24 674	71 611
Total	24 674	18 540 985

11. NUMERAR ÎN CASIERIE ȘI LA CONTURI CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Numerar în casierie	0	2 061 395
Conturi curente în monedă națională	653 212	3 818 120
Conturi curente în valută străină	0	2 904 951
Alte conturi bancare	47 782	483 281
Total	700 994	9 267 747

12. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli anticipate curente	1 859	1 696
Alte active circulante	1 590	2 894
Total	3 449	4 590

13. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2018 capitalul statutar al Societății constituia suma de 250 000 lei, capital integral de stat.

Denumirea (fondatorilor)	La situația din 31 Decembrie 2017 Cota de participare		La situația din 31 Decembrie 2018 Cota de participare	
	MDL	%	MDL	%
Agencia Proprietății Publice	250 000	100%	250 000	100%
Total	250 000	100%	250 000	100%

Pe parcursul anului 2018 capitalul social nu a suferit modificări.

14. REZERVE

	2017	2018
	MDL	MDL
Rezerve prevăzute de Statut	188 086	188 086
Total	188 086	188 086

15. PROFITUL NEREPARTIZAT (PIERDERE NEACOPERITĂ) AL ANILOR PRECEDENȚI

	2017 MDL	2018 MDL
Pierdere neacoperită a anilor precedenți	-212 929	-212 929
Total	-212 929	-212 929

16. PROFITUL NET (PIERDERE NETĂ) AL PERIOADEI DE GESTIUNE

	2017 MDL	2018 MDL
Profit net al perioadei de gestiune	x	386 202
Total	x	386 202

17. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

	2017 MDL	2018 MDL
Novo Gaming M Tehnologies Gmbh	0	12 140 678
Total	0	12 140 678

18. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

	2017 MDL	2018 MDL
Cartele răzuibile	3 173 427	3 173 427
1C Managementul Comert 5key	6 962	6 962
Fondul de garanție	315 242	0
Total	3 495 631	3 180 389

19. DATORII COMERCIALE CURENTE

	2017 MDL	2018 MDL
Datorii comerciale în țară	14 347	428 029
Datorii comerciale din străinătate	7 837	3 761
Total	22 184	431 790

20. DATORII FAȚĂ DE PĂRȚILE AFILIATE

	2017	2018
	MDL	MDL
NOVO Investment MLD SRL	0	1 409 529
Total	0	1 409 529

21. DATORII FAȚĂ DE PERSONAL

	2017	2018
	MDL	MDL
Datorii față de personal privind retribuirea muncii, calculate în luna	100 090	595 363
Total	100 090	595 363

22. DATORII PRIVIND ASIGURĂRILE SOCIALE ȘI MEDICALE

	2017	2018
	MDL	MDL
Datorii față de bugetul asigurărilor sociale de stat	28 326	142 204
Datorii față de fondurile asigurării obligatorii de asistență medicală	-189	-137
Total	28 137	142 067

23. DATORII FAȚĂ DE BUGET

	2017	2018
	MDL	MDL
Datorii privind impozitul pe venit din salariu	0	111
Datorii privind impozitul pe venit reținut la sursa de plată	-6	123 800
Datorii privind alte impozite și taxe	972	371 725
Total	966	495 636

24. ALTE DATORII CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Alte datorii curente, inclusiv: <i>Fond câștiguri pe categorii</i>	487 247	17 446 665

SA „Loteria Națională a Moldovei”
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

<i>Datorii curente față de câștigători</i>	62 917	501 789
<i>Datorii preliminate privind primele de asigurare obligatorie de asistență</i>	4 358	26 623
<i>Alte datorii curente</i>	0	61 848
Total	554 522	18 036 925

25. VENITURI DIN VÎNZĂRI

	2017	2018
	MDL	MDL
Venituri din prestarea serviciilor	3 399 856	3 076 832
Venituri din contracte de leasing operațional și financiar (arendă, locațiune)	0	3 104
Venituri din mize primite	0	14 727 016
Alte venituri din vânzări	0	50 880 113
Total	3 399 856	68 687 065

26. COSTUL VÎNZĂRILOR

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli venit taxate pentru jucatori	0	3 718 219
Costuri mizei returnate	0	5 528 589
Alte costuri aferente veniturilor din vânzări	1 726 960	43 600 046
Total	1 726 960	52 846 854

27. ALTE VENITURI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

	2017	2018
	MDL	MDL
Venituri din câștigurile neplătite conform p. 8.15 Regulamentul privind organizarea loteriei „Milioane pentru Moldova”	35 247	61 738
Total	35 247	61 738

28. CHELTUIELI DE DISTRIBUIRE

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli cu personalul comercial	0	538 921
Cheltuielile privind întreținerea(certificare) activilor care	0	428 724
Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație comercială	84 690	82 597
Cheltuieli de publicitate și marketing	107 084	39 317
Cheltuielile de distribuie (loto)	0	7 289 744
Alte cheltuieli de distribuie	389 173	2 519 080
Total	580 947	10 898 383

29. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli cu personalul administrativ	1 408 947	2 018 119
Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație	68 715	46 664
Cheltuieli cu impozitele și taxele, cu excepția impozitului pe venit	4 961	376 356
Cheltuieli privind serviciile cu destinație administrativă	0	42 135
Cheltuieli de protocol (reprezentanță)	0	1 934
Cheltuieli privind delegarea personalului	0	13 094
Alte cheltuieli administrative	441 719	580 003
Total	1 924 342	3 078 305

30. ALTE CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli privind dobânzile	33	59 803
Alte cheltuieli operaționale	0	2 602 316
Total		

31. VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ

	2017	2018
	MDL	MDL
<i>Venituri din activitatea financiară</i>		
Venituri din diferențe de curs valutar	429	25 715
Venituri din dobânzi aferente altor activități	0	0
Alte venituri financiare	37 804	1 147 797
Total	38 234	25 715
<i>Cheltuieli din activitatea financiară</i>		
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	201	48 946
Total	201	48 946

32. IMPOZITARE

Cota standard a impozitului pe venit în 2018 a fost 12% (2017: 12%).

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în situațiile financiare și sumele calculate la cota standard a impozitului pe venit este următoarea:

	2017	2018
	MDL	MDL
Profit (pierdere) pînă la impozitare	(74 388)	386 202
Total cheltuieli privind impozitul pe venit	0	0

33. PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile cu părți afiliate efectuate de către organele de conducere ale SA „Loteria Națională a Moldovei” pe parcursul anului 2018 au constat în remunerarea organelor de conducere ale societății.

Mai jos sunt prezentate tranzacțiile cu părțile afiliate pe parcursul anului 2018:

Parte afiliată

	Remunerare
	MDL
Organul executiv	401 942
Reprezentantul statului	24 789
Consiliul de administrare	180 000
Comisia de cenzori	108 000
Total	714 731

Remunerarea administratorului SA „Loteria Națională a Moldovei” este stabilită în contractul individual de muncă încheiat cu Președintele Consiliului Societății și corespunde prevederilor art. 5 al Hotărârii Guvernului nr. 743 din 11.06.2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară.

4. Alte observații

4.1. Evenimentele ulterioare bilanțului

Cît privește planurile sau intențiile care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clasificarea activelor și a datoriilor în contabilitate vă facem cunoscute următoarele:

Societatea nu are planuri sau intenții care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clasificarea activelor și a datoriilor reflectate în situațiile financiare.

În anul 2019 pînă la data întocmirii Raportului de audit mărimea și structura cotelor de participare a rămas neschimbată în comparație cu data de 31.12.2018.

4.2. Analiza principalilor indicatori economico-financiari

1. Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)

Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor) = *Total active imobilizate/Total active*

31.12.2017	31.12.2018
176 078 / 4 426 687 = 0,04	4 481 667 / 37 043 736 = 0,12

Structura patrimoniului se caracterizează prin rata scăzută de imobilizare a activelor care la începutul perioadei a alcătuit 0,04 puncte, iar la sfîrșitul anului de gestiune 0,12, majorîndu-se cu 0,08 puncte.

2. Rata activelor circulante

Rata activelor circulante = *Total active circulante/Total active*

31.12.2017	31.12.2018
4 250 609 / 4 426 687 = 0,96	32 562 069 / 37 043 736 = 0,88

Rata activelor curente se află în dependență opusă cu rata imobilizărilor. Rata activelor circulante la începutul perioadei a constituit 0,96, iar la sfîrșitul perioadei de gestiune a alcătuit cota de 0,88.

3. Rata creanțelor în valoarea totală a activelor

Rata creanțelor în valoarea totală a activelor = *Total creanțe / Total active*

31.12.2017	31.12.2018
(291 459 + 15 709 + 6 006 + 24 674) / 4 426 687 = 0,08	(3 104 + 1 153 728 + 15 709 + 35 693 + 18 540 985) / 37 043 736 = 0,53

La începutul perioadei de gestiune valoarea acestui indicator a constituit 0,08, iar la sfîrșitul perioadei de gestiune a alcătuit cota de 0,53 majorîndu-se în dinamică cu 0,45 puncte.

4. Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante

Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	=	Total creanțe curente / Total active circulante
31.12.2017		31.12.2017
$(291\,459 + 15\,709 + 6\,006 + 24\,674) / 4\,250\,609 = 0,08$		$(3\,104 + 1\,153\,728 + 15\,709 + 35\,693 + 18\,540\,985) / 32\,562\,069 = 0,61$

Valoarea acestui indicator s-a majorat în dinamică cu 0,53 puncte și a constituit la finele perioadei 0,61 puncte.

5. Rata stabilității financiare

Rata stabilității financiare	=	(Total capital propriu + total datorii pe termen lung) / Total pasive
31.12.2017		31.12.2018
$(225\,157 + 3\,495\,631) / 4\,426\,687 = 0,84$		$(611\,359 + 15\,321\,067) / 37\,043\,736 = 0,43$

Acest indicator reflectă ponderea surselor de finanțare ce rămân la dispoziția întreprinderii pentru o perioadă mai mare de un an în totalul surselor de acoperire a mijloacelor economice. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 0,84, iar la sfârșitul perioadei 0,43.

6. Rata datoriilor curente

Rata datoriilor curente	=	Total datorii curente / Total datorii
31.12.2017		31.12.2018
$705\,899 / (3\,495\,631 + 705\,899) = 0,17$		$21\,111\,310 / (15\,321\,067 + 21\,111\,310) = 0,58$

După cum rezultă din calculele efectuate, ponderea datoriilor curente în suma totală a datoriilor s-a majorat de la o perioadă la alta și constituie la sfârșitul perioadei 0,58.

7. Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)

Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	=	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente) / Total pasive
31.12.2017		31.12.2018
$(3\,495\,631 + 705\,899) / 4\,426\,687 = 0,95$		$(15\,321\,067 + 21\,111\,310) / 37\,043\,736 = 0,98$

Acest coeficient dimensionează nivelul de îndatorare (solvabilitate) al Societății și în mod normal, oscilează în limitele de 0-0,5. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 0,95, și la sfârșitul perioadei – 0,98, majorându-se cu 0,03 puncte. Ambele rezultate depășesc limitele nivelului recomandat (0-0,5).

8. Rata solvabilității generale

Rata solvabilității generale	=	Total pasive / Total datorii
31.12.2017		31.12.2018
$4\,426\,687 / (3\,495\,631 + 705\,899) = 1,05$		$37\,043\,736 / (15\,321\,067 + 21\,111\,310) = 1,02$

Acest coeficient exprimă gradul de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale de care dispune societatea și în mod normal, nivelul acestui coeficient trebuie să nu fie mai mic de 2. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 1,05 iar la finele acesteia a constituit 1,02, ce se caracterizează negativ.

9. Rentabilitatea veniturilor din vânzări

Rentabilitatea veniturilor din vânzări	=	Profit brut(pierdere brută) x 100% / Venituri din vânzări
31.12.2017		31.12.2018
$1\,672\,896 * 100\% / 3\,399\,856 = 49,20\%$		$15\,840\,211 * 100\% / 68\,687\,065 = 23,06\%$

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculat în baza profitului brut în anul precedent a constituit 49,20%, adică la fiecare leu venituri din vânzări societatea a câștigat 49,20 bani profit brut, dar în anul de gestiune 23,06 bani, astfel înregistrând o diminuare de 26,14 puncte procentuale.

10. Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)

Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	=	Total pasive / Total capital propriu
31.12.2017		31.12.2018
$4\,426\,687 / 225\,157 = 19,66$		$37\,043\,736 / 611\,359 = 60,59$

Acest coeficient arată că la primele 100% (pînă la 1), activele Societății se finanțează pe seama surselor proprii, iar la celelalte prin atragerea mijloacelor împrumutate. Valoarea acestui coeficient nu trebuie să depășească valoarea de 2. Conform calculelor efectuate putem constata ca rata pîrghiei financiare la SA „Loteria Națională a Moldovei” s-a majorat în dinamică de la 19,66 la 60,59 și la finele anului de gestiune nu se încadrează în limita recomandabilă (2), ceea ce se apreciază negativ.

11. Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii

Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	=	Total datorii/ Total capital propriu
31.12.2017		31.12.2018
$(3\,495\,631 + 705\,899) / 225\,157 = 18,66$		$(15\,321\,067 + 21\,111\,310) / 611\,359 = 59,59$

Acest coeficient reflectă suma mijloacelor atrase revenită la 1 leu capital propriu. Cu cît mărimea acestui coeficient este mai mare, cu atît mai riscantă este situația financiară a Societății. Punctul critic la aprecierea coeficientului de creștere este 1. Conform calculelor efectuate putem constata că coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele

proprii ale SA „Loteria Națională a Moldovei” s-a majorat în dinamică și la finele anului 2017 precum și la finele anului 2018 a depășit valoarea normală recomandabilă (1), ceea ce se apreciază negativ.

12. Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)

Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie) = *Total capital propriu / Total pasive*

31.12.2017	31.12.2018
225 157 / 4 426 687 = 0,05	611 359 / 37 043 736 = 0,02

Calculule efectuate atestă nivelul scăzut al independenței financiare a SA „Loteria Națională a Moldovei” de sursele împrumutate atrase. Această concluzie rezultă din faptul că în structura pasivelor prevalează sursele străine de finanțare. Astfel la începutul anului de gestiune valoarea acestui indicator nu depășește limita stabilită 0,5, iar la sfârșitul anului capitalul propriu a constituit 2% din totalul surselor de formare a patrimoniului și nu se încadrează în nivelul de siguranță de 50%.

13. Numărul de rotații ale creanțelor curente

Numărul de rotații ale creanțelor curente = *Venituri din vânzări / Valoarea medie a creanțelor curente totale*

31.12.2017	31.12.2018
3 399 856 / ((207 148 + 15 709 + 6 479 + 24 890 + 291 459 + 15 709 + 6 006 + 24 674) / 2) = 11,48	68 687 065 / ((291 459 + 15 709 + 6 006 + 24 674 + 3 104 + 1 153 728 + 15 709 + 35 693 + 18 540 985) / 2) = 6,84

Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 11,48, iar la sfârșitul perioadei – 6,84 și s-a diminuat în dinamică cu 4,64. Acest indicator semnalează despre încetinirea rotațiilor creanțelor curente.

14. Fondul de rulment

Fondul de rulment = *Total active circulante – Total datorii curente*

31.12.2017	31.12.2018
4 250 609 – 705 899 = 3 544 710	32 562 069 – 21 111 310 = 11 450 759

Din calculele efectuate, se constată o majorare a indicatorului nominalizat de la 3 544 710 lei în anul 2017 la valoarea de 11 450 759 lei pentru anul 2018, înregistrând o dinamică pozitivă cu 7 906 049 lei, comparativ cu anul 2017.

15. Lichiditatea curentă

Lichiditatea curentă = *Total active circulante / Total datorii curente*

31.12.2017	31.12.2018
4 250 609 / 705 899 = 6,02	32 562 069 / 21 111 310 = 1,54

Valoarea recomandată acceptabilă de literatura de specialitate este peste valoarea de 2.0.

Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Acest indicator s-a diminuat în dinamică și a constituit 6,02 puncte la începutul perioadei de gestiune, iar la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit 1,54 puncte, și nu se încadrează în limitele nivelului optim (2-2,5).

16. Rentabilitatea activelor (economică)

$$\text{Rentabilitatea activelor (economică)} = \frac{\text{Profit (pierdere) până la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune)} \times 100\%}{\text{Valoarea medie a activelor totale}}$$

31.12.2017	31.12.2018
$-74\,388 \times 100\% / ((5\,863\,998 + 4\,426\,687) / 2) = -1,45\%$	$386\,202 \times 100\% / ((4\,426\,687 + 37\,043\,736) / 2) = 1,86\%$

Rentabilitatea activelor la societate are o tendință de majorare față de nivelul anului precedent. Dacă în anul precedent rentabilitatea activelor a atins nivelul de -1,45%, în anul de gestiune, aceasta s-a majorat până la 1,86% sau cu 3,31 puncte procentuale.

17. Durata de colectare a creanțelor curente

$$\text{Durata de colectare a creanțelor curente} = \frac{\text{Valoarea medie a creanțelor curente} \times 360 \text{ zile}}{\text{Venituri din vânzări}}$$

31.12.2017	31.12.2018
$((207\,148 + 15\,709 + 6\,479 + 24\,890 + 291\,459 + 15\,709 + 6\,006 + 24\,674) / 2) \times 360 / 3\,399\,856 = 31 \text{ zile}$	$((291\,459 + 15\,709 + 6\,006 + 24\,674 + 3\,104 + 1\,153\,728 + 15\,709 + 35\,693 + 18\,540\,985) / 2) \times 360 / 68\,687\,065 = 52 \text{ zile}$

Valoarea acestui indicator la perioadei de gestiune a constituit 31 zile, iar la sfârșitul perioadei – 52 zile și s-a majorat în dinamică cu 21 zile. Faptul că durata de colectare a creanțelor curente a crescut se apreciază ca unul nefavorabil și denotă o încetinire în activitatea de recuperare a creanțelor.

18. Numărul de rotații ale activelor

$$\text{Numărul de rotații ale activelor} = \frac{\text{Venituri din vânzări}}{\text{Valoarea medie a activelor}}$$

31.12.2017	31.12.2018
$3\,399\,856 / ((5\,863\,998 + 4\,426\,687) / 2) = 0,66$	$68\,687\,065 / ((4\,426\,687 + 37\,043\,736) / 2) = 3,31$

În anul de gestiune s-a majorat numărul de rotații ale activelor cu 2,65 față de anul precedent, corespunzător s-a diminuat rata înzestrării veniturilor din vânzări cu active de la 1,51 lei $((5\,863\,998 + 4\,426\,687) / 2) / 3\,399\,856$ la 0,30 lei $((4\,426\,687 + 37\,043\,736) / 2) / 68\,687\,065$, ceea ce înseamnă că pentru a genera venituri din vânzări în valoare de un leu societatea a avut nevoie cu 1,21 lei active mai puțin decât în anul precedent. Astfel, putem constata că la SA „Loteria Națională a Moldovei” a crescut eficiența utilizării activelor totale.

19. Numărul de rotație al datoriilor curente

Numărul de rotație al datoriilor curente = <i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a datoriilor curente</i>	
31.12.2017	31.12.2018
$3\,399\,856 / ((1\,384\,064 + 705\,899) / 2) = 3,25$	$68\,687\,065 / ((705\,899 + 21\,111\,310) / 2) = 6,30$

După cum urmează din calculele efectuate, coraportul dintre veniturile din vânzări și valoarea medie a datoriilor curente manifestă tendințe pozitive: dacă în anul precedent fiecărui leu de datorii îi reveneau 3,25 lei din venituri din vânzări, atunci în anul curent – 6,30 lei.

20. Perioada de achitare a datoriilor curente

Perioada de achitare a datoriilor curente = <i>Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	
31.12.2017	31.12.2018
$360 / (3\,399\,856 / ((1\,384\,064 + 705\,899) / 2)) = 111$	$360 / (68\,687\,065 / ((705\,899 + 21\,111\,310) / 2)) = 57$

Perioada medie de achitare a datoriilor curente s-a micșorat de la 111 zile până la 57 zile sau cu 54 zile. Dinamica acestui indicator atestă accelerarea rotației datoriilor, fapt ce se apreciază pozitiv.

21. Rata de acoperire a datoriilor cu numerar

Rata de acoperire a datoriilor cu numerar = <i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională / Total datorii pe termen lung+Total datorii curente</i>	
31.12.2017	31.12.2017
$-1\,405\,846 / (3\,495\,631 + 705\,899) = -0,33$	$376\,987 / (15\,321\,067 + 21\,111\,310) = 0,01$

Rata de acoperire a datoriilor cu numerar indică posibilitatea recuperării sumelor datorate prin disponibilul bănesc obținut în urma activității operaționale. Calculul ratei de acoperire a datoriilor cu numerar arată că în cursul anului de gestiune societatea prin disponibilul bănesc obținut în urma activității operaționale poate recupera sumele datorate la sfârșitul anului. Acest indicator la începutul perioadei a constituit valoare de -0,33, iar la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit valoare de 0,01, a crescut în dinamică ceea ce se apreciază pozitiv.

22. Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)

Rentabilitatea capitalului propriu (financiară) = <i>[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) până la impozitare)] x 100% / Valoarea medie a capitalului propriu</i>	
31.12.2017	31.12.2018

$\frac{-74\,388 * 100\%}{((299\,545 + 225\,157) / 2)} = -28,35\%$	$\frac{386\,202 * 100\%}{((225\,157 + 611\,359) / 2)} = 92,34\%$
---	--

Din calculele efectuate la societate rezultă, că rentabilitatea capitalului propriu a înregistrat o majorare semnificativă față de anul precedent. Rentabilitatea capitalului propriu, calculată în baza profitului pînă la impozitare în anul precedent a constituit -28,35%, dar în anul de gestiune 92,34%, astfel înregistrînd o majorare față de anul precedent cu 120,69 puncte procentuale. Acest fapt demonstrează că în anul de gestiune eficiența utilizării mijloacelor proprii a crescut.

1.3. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune faptul că Societatea își continuă activitatea în mod normal în viitorul previzibil, neavînd nici intenția și nici nevoia de a fi lichidată sau de a-și suspenda activitatea.

Ținînd cont de analiza indicatorilor economico-financiarilor analizați mai sus, auditorul consideră că nu există incertitudini semnificative asupra capacității societății de a-și continua activitatea.

Totodată, este important de menționat că, de fapt o parte din indicatori au rămas la același nivel, o parte au înregistrat o tendință de creștere față de perioada precedentă, iar o parte din indicatori au înregistrat o tendință de descreștere, aceste tendințe fiind semnificative. De asemenea unii indicatori nu se încadrează în limitele recomandabile, cum ar fi rata solvabilității general, rata pîrghiei financiare, lichiditatea curentă.

La fel am constatat că o parte din indicatori au rămas la nivelul anului precedent.