



AUDIT DATA

SOCIETATE DE AUDIT / АУДИТОРСКОЕ ОБЩЕСТВО

Tel.: 069 184328, 079 523689, 022 838797 | mun.Chișinău, str.Pietrăriei, 19/A, of.4 | www.audit-data.md

cod fiscal 1008600016392

cod TVA 0606977

e-mail: auditdata.moldova@gmail.com

Nr. EAA 004889122 din 24 martie 2021

IBAN MD95EN000000222433816895

ENEGMD22895

BC«Energbank»SA, sucursala Centru Chișinău

mun. Chișinău

Conducerii REGIEI EXPLOATARE A DRUMURILOR ȘI PODURILOR "EXDRUPO" Î.M.

Persoanelor însărcinate cu guvernarea

RAPORTUL

AUDITORULUI INDEPENDENT

cu privire la auditul situațiilor financiare pentru anul 2020

a REGIEI EXPLOATARE A DRUMURILOR ȘI PODURILOR "EXDRUPO" Î.M.

- Certificatul de calificare a auditorului seria AG nr.000281 eliberat în baza deciziei Comisiei de Certificare din 25 noiembrie 2004

Chișinău 2021

Raportul auditorului independent către conducerea Regiei „EXDRUPO” Î.M.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare ale întreprinderii municipale Regia Exploatarea Drumurilor și Podurilor” „EXDRUPO” Î.M., (denumită în continuare Întreprindere), la data de 31 decembrie 2020, care cuprind: *Bilanțul, Situația de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu și Situația fluxurilor de numerar*, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și notele la situațiile financiare, inclusiv un rezumat a politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise în secțiunea *Baza opiniei cu rezerve* din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a Întreprinderii la 31 decembrie 2020, în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017 și Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova nr. 118, cu modificările ulterioare.

Baza opiniei cu rezerve

1. Am atenționat faptul reflectării în componența imobilizărilor corporale în curs de execuție a edificiilor, care la momentul punerii în funcțiune a construcțiilor, și anume baza de producere cu construcții și bloc administrativ, în conformitate cu prevederile legislației din domeniul construcțiilor și contabilității, urmau a fi puse și ele în funcțiune, concomitent cu edificiile aferente, de exemplu: rețele de apeduct, electricitate, termice, gazificare, cazangerie, stații de epurare, de amenajare a teritoriului, etc., în valoare totală de 6 674 759 lei, care de facto funcționează, și conform Legii Cadastrului nu sunt pasibile de a fi înregistrate în Registrul Cadastral.

2. Pentru mijloacele fixe care au fost utilizate în activitatea de antreprenariat, Întreprinderea a calculat amortizarea prin metoda liniară, conform Politicilor contabile, aprobate de conducere. Însă, beneficiarul de bază a Întreprinderii, Directia Generala Transport Public si Căi de Comunicatii (DGTP și CC), a acceptat în devizele de cheltuieli privind lucrările contractate, precum și în procesele-verbale de recepție a lucrărilor executate, valoarea amortizării inclusă în costul unei mașină-oră de funcționare a utilajelor de construcții, pentru includerea în documentele de deviz, conform prețurilor coordonate, calculată prin metoda unităților de producție (servicii), care prevede calcularea amortizării ca produsul mărimii amortizării pe unitate de produs (servicii) și a volumului de servicii (lucrări) prestate în perioada de gestiune.

Respectiv, în urma calculării în evidența contabilă în perioada de gestiune a amortizării mijloacelor fixe prin altă metodă, decât cea acceptată de Beneficiarul de bază DGTP și CC, Întreprinderea a reflectat în evidența contabilă, precum și în Situațiile financiare

pentru anul 2020, cheltuieli privind amortizarea utilajelor de construcții neincluse în devize și procesele-verbale de recepție a lucrărilor executate, care au diminuat rezultatul financiar din activitatea operațională, în aspecte semnificative.

3. Din probele de audit colectate în timpul misiunii de audit și explicațiile conducerii Întreprinderii, reiese că, mijloacele fixe au fost primite de la balanța Primăriei Chișinău în perioada Uniunii Sovietice, fără a fi înregistrare în Capitalul Statutar, la balanța Întreprinderii, cum ar fi: *bulevarde și viaduce, canalizări pluviale, drenaje, pavilioane, piețe, stradele, străzi, subterane, etc.*, avînd soldul valorii de intrare indexate la situația din 31.12.2020, în valoare totală de 2 094 668 347 lei și cu soldul amortizării calculate la această dată, în sumă de 733 156 091 lei, fără evidență analitică detaliată pe fiecare obiect în parte. Ulterior, evidența analitică detaliată pe fiecare obiect în parte, a fost reflectată în Registrul de evidență extrabilanțieră completat manual, fiind calculată amortizarea lor în evidența extrabilanțieră, soldul amortizării la situația din 01.01.2020, constituind sumă de 1 994 728 257 lei.

Îndeplinind recomandările Curții de Conturi, Întreprinderea a înregistrat infrastructura edilitară (bulevarde și viaduce, canalizări pluviale, drenaje, pavilioane, piețe, stradele, străzi, subterane, etc.), începînd cu situația din 01.01.2015 la active, în contul imobilizărilor corporale a bilanțului contabil, și anume la contul contabil 123.8 – mijloace fixe primite în gestiune economică, la valoarea de intrare sus-menționată, înregistrînd la pasiv valoarea de bilanț în sumă de 1 347 098 453 lei, în componența capitalului propriu la contul contabil 323 – alte rezerve, contrar prevederilor Planului general de conturi contabile, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova nr. 119 din 06.08.2013, modificat, prin Ordinul Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova nr. 100/2019 din 28.06.2019 cu privire la aprobarea modificărilor la Ordinul Ministrului Finanțelor nr.119/2013, care prevede înregistrarea lor la contul contabil 427 - Datorii pe termen lung privind bunurile primite în gestiune economică.

Ținînd cont de faptul că infrastructura edilitară primită în gestiune economică nu aduce venituri Întreprinderii, iar taxele și impozitele pentru utilizarea infrastructurii edilitare sunt colectate și transferate în Bugetul local a municipiului Chișinău, ar fi rezonabil ca cheltuielile privind calculul amortizării infrastructurii edilitare să fie compensate prin subvenționare de către Primăria Chișinău, care gestionează veniturile. Pentru perioada de gestiune auditată, ținînd cont de lipsa resurselor de compensare a amortizării infrastructurii edilitare, Întreprinderea a calculat amortizarea infrastructurii edilitare în Registrul de evidență extrabilanțieră completat manual, fără a fi reflectată în bilanțul contabil, fapt ce a dus la nerefectarea amortizării infrastructurii edilitare în aspecte semnificative, în Situațiile financiare pentru anul 2020.

Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (în continuare ISA-uri). 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 Întreprindere conform dispozițiilor de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am

Raportul auditorului independent către conducerea Regiei „EXDRUPO” Î.M.

îndeplinit celelalte responsabilități privind etica profesională în conformitate cu aceste dispoziții. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre cu rezervă.

Evidențierea unor aspecte

1. Menționăm faptul lipsei evidenței analitice în evidența contabilă a bunurilor patrimoniale, obiecte de infrastructură tehnico-edilitară, mijloace fixe, primite în gestiune economică, dispunând numai de Informație separată la situația din 31.12.2015, privind drumuri publice (străzi, stradele, subterane, canalizări pluviale, drenajuri, piețe, pavilioane, etc.), la care nu este actualizată denumirea actuală, nu sunt atribuite numere de nomenclator și nu sunt actualizate pașapoartele tehnice, în care inclusiv, urma să fie reflectată starea tehnică, valoarea reparațiilor efectuate și inventarierea efectivă, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare și a contractului privind delegarea de gestiune, de întreținere și reabilitare a infrastructurii căilor de comunicație din mun. Chișinău, încheiat cu Direcția Generală Transport Public și Căi de Comunicații, nr.14/20 din 24.01.2020 inclusiv, Anexa 1, pct. 5, Inspectarea drumurilor și străzilor, care prevede evidența tehnică a drumurilor, inventarierea elementelor constructive a infrastructurii rutiere, evidența și prezentarea informației.

2. Nu am urmărit procesul de inventariere a stocurilor și mijloacelor fixe la situația din 31.12.2020 din cauza auditării situațiilor financiare post factum, dar am aplicat proceduri alternative în scopul obținerii confirmărilor cantității și costurilor acestora la această dată. În rezultat, admitem posibilitatea ajustărilor costurilor și cantității stocurilor, necesare în cazul apariției acestora.

3. Evoluția situației legată de Coronavirus (COVID-19) are un impact profund asupra sănătății oamenilor și asupra întreprinderii în ansamblu, precum și asupra performanței operationale și financiare a organizațiilor și în ceea ce privește evaluarea capacității de a continua pe baza principiului continuării activității. Situația se modifică periodic, ceea ce duce la o incertitudine inerentă. Impactul acestor evoluții asupra Întreprinderii este prezentat în Scrisoarea către conducere și persoanele însărcinate cu guvernarea a Întreprinderii.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Acele alte informații cuprind Raportul Conducerii, dar nu includ situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă de întocmirea Raportului conducerii în conformitate cu art.23 din Legea contabilității nr.287 din 15.12.2017.

Responsabilitatea noastră, în conformitate cu art. 28 p.3 alin a) din Legea Nr. 271 din 15.12.2017 privind auditul situațiilor financiare, constă în a ne expune privind

Raportul auditorului independent către conducerea Regiei „EXDRUPO” Î.M.

coerența dintre raportul conducerii și situațiile financiare pentru aceeași perioadă de gestiune și corespunderea acestuia cu prevederile legislației, precum și declarația cu privire la faptul că, pe parcursul auditului, s-au identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul Conducerii, indicând natura acestora.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acopera și Raportul Conducerii și nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu aceasta, am apreciat faptul că Raportul Conducerii a fost întocmit în conformitate cu prevederile art.23 din Legea contabilității nr.287 din 15.12.2017, iar informația inclusă în acest Raport este coerentă, în aspecte semnificative, cu situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020.

În plus, în cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că exista o denaturare semnificativă a acestor alte informații, suntem obligați să declarăm acest fapt:

Așa cum am descris în secțiunea *Baza, opiniei cu rezerve* de mai sus, nu am putut obține suficiente probe adecvate cu privire la valoarea de bilanț a imobilizărilor corporale de infrastructură edilitară (bulevarde și viaduce, canalizări pluviale, drenaje, pavilioane, piețe, stradele, străzi, subterane, etc.), care sunt întreținute și deservite în bază de contract cu Fondatorul. În consecință, nu putem să concluzionăm dacă acele alte informații sunt sau nu denaturate semnificativ în legătură cu acest aspect.

Auditorul atenționează faptul, la informarea din raportul conducerii despre îndeplinirea cifrei de afacere în volum total de 125 238,7 mii lei, inclusiv TVA 20%, din contractarea lucrărilor de către Fondator, la suma de 138 272,6 mii lei, cu ponderea de 90,57% pentru perioada anului 2020.

Conducerea întreprinderii descriind în Raportul prezentat, resursele umane și managementul riscurilor, urma să se axeze mai detaliat pe starea unităților tehnico-materiale a patrimoniului gestionat și raționamentul utilizării lor, cât și adaptarea resurselor umane necesare la volumul de lucrări contractate de Fondator, venind cu propuneri de realizare (înstrăinare) a mijloacelor fixe neantrenate în procesul de acordare a serviciilor și raționamentul de acoperire a cheltuielilor de întreținere a resurselor umane, necesare în îndeplinirea volumului contractat.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Situațiile Financiare

Conducerea Întreprinderii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova, aprobate prin Ordinul Ministerului de Finanțe Nr. 118 din 06.08.2013, modificat, prin Ordinul Ministerului de Finanțe Nr. 48/2019 din 12.03.2019 cu privire la aprobarea modificărilor la Ordinul Ministrului Finanțelor nr.118/2013 în vigoare și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a

Raportul auditorului independent către conducerea Regiei „EXDRUPO” Î.M.

permite întocmirea unor situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Atunci când întocmește situațiile financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Întreprinderii de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele legate de continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Întreprinderea sau să înceteze operațiunile, ori nu are nicio alternativă realistă în afară acestea.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Întreprinderii.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile 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, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, ne exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem suficiente probe de audit adecvate care asigură baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât pentru una cauzată de eroare, dat fiind faptul că fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări eronate sau eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevant pentru audit, cu scopul de a proiecta proceduri de audit adecvate în circumstanțele lor, însă nu pentru a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Întreprinderii.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
- Emitem o concluzie cu privire la gradul de adecvare al modului în care conducerea a utilizat principiul continuității activității, iar pe baza probelor de

Raportul auditorului independent către conducerea Regiei „EXDRUPO” Î.M.

audit obținute, la măsura în care există o incertitudine semnificativă referitoare la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Întreprinderii de ași continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări nu sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute pînă la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare ar putea determina încetarea activității Întreprinderii.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare la nivel general, inclusiv prezentarea informațiilor, și măsura în care situațiile financiare oferă o prezentare fidelă a tranzacțiilor și evenimentelor avute la bază.
- Obținem suficiente probe de audit adecvate privind informațiile financiare ale Întreprinderii sau activitățile de afaceri, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta despre, printre alte aspecte, aria de acoperire și plasarea în timp planificate ale auditului și constatările de audit importante, inclusiv orice deficiență semnificativă în controlul intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație care arată că ne-am conformat cu dispozițiile de etică relevante privind independența și ca le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune în mod rezonabil că ne-ar putea afecta independența și, după caz, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele despre care s-a comunicat cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte-cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a informațiilor referitoare la un aspect sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, stabilim că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil, că o astfel de comunicare ar avea consecințe negative care depășesc beneficiile pentru interesul public.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În vederea realizării scopului suplimentar al fondatorului, conform prevederilor art. 24 a Hotărîrii de Guvern nr. 875 din 22.12.2015, Întreprinderea a elaborat pentru anul 2020, Informația comparativă privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulamentul aprobat prin Hotărîrea Guvernului sus-menționată, cu dezvăluirea

impactului acestora asupra activității Întreprinderii, factorilor care au generat și care reiese din modificarea indicatorilor economico-financiari determinați.

În urma verificării de către noi a indicatorilor economico-financiari calculați, confirmăm corectitudinea de determinare a acestor indicatori și *validăm* informația comparativă privind analiza indicatorilor economico-financiari și evaluarea privind capacitatea entității de ași continua activitatea, informație ce este anexată la raportul nostru de audit.

În numele:

Societății de audit "Audit-DATA" S.R.L.

Înregistrată în Registrul public al auditorilor, pe site-ul oficial al Consiliului de Supraveghere Publică a Auditului cu nr. 1902003.

Adresa societății de audit: MD-2024, mun.Chișinău, str.Pietrăriei, 19/A, of.4.

Auditorului-conducător al grupului de audit:

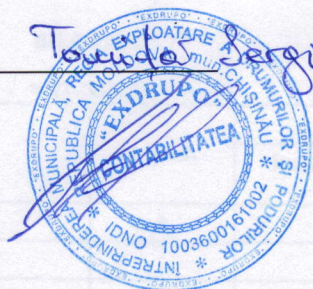
Ala Crucerescu

Auditor certificat pentru auditul general.

Certificatul de calificare al auditorului, seria. AG nr.000281 din 25.11.2004.

Data emiterii Raportului auditorului: 24 martie 2021.

Un exemplar al acestui raport am primit _____



Administrator



**ÎNTEPRINDEREA MUNICIPALĂ
REGIA EXPLOATARE A DRUMURILOR ȘI PODURILOR
„EXDRUPO”**

nr. 337 din 24.05.21

la nr. _____ din _____

**Indicatorii de analiză
a activității economice al
Regiei Exploatare a Drumurilor și Podurilor „EXDRUPO” Î.M.
pentru anul 2020**

Nr. d/o	Indicatori			
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	<i>Total active imobilizate / Total active</i>	0,987	Rata activelor imobilizate reflectă ponderea elementelor patrimoniale aflate permanent în patrimoniul și măsura gradul de imobilizare a elementelor de capital. Din calcul, se constată faptul că activele imobilizate dețin o pondere foarte mare (98,7%) din totalul activelor întreprinderii.
2.	Rata activelor circulante	<i>Total active circulante / Total active</i>	0,013	Activele circulante au o pondere destul de mică în totalul activelor firmei (1,3%).
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor.	<i>Total creanțe / Total active</i>	0,001	Rata creanțelor reflectă importanța creanțelor întreprinderii în activul total al întreprinderii. Aceasta rata reflectă politica întreprinderii în legătura cu termenul de plată acordat clienților și este influențată de practicile locale sau din sectorul de activitate al întreprinderii. Din calculile prezentate se vede că ponderea creanțelor este extrem de mică în valoarea totală a activelor întreprinderii și constituie 0,01%.
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	<i>Total creanțe curente / Total active circulante</i>	0,097	Acest indicator scoate în evidență ponderea deținută de creanțele curente ale întreprinderii față de terți în valoarea activelor circulante și constituie 9,7%.
5.	Rata stabilității financiare	<i>(Total capital propriu + total datorii pe termen lung) / Total active</i>	0,986	Acest indicator reflectă ponderea surselor de finanțare ceramân la dispoziția întreprinderii pentru o perioadă mai mare de un an în totalul surselor de acoperire a

		<i>Total pasive</i>		mijloacele economice. Din calculile efectuate s-a determinat că la întreprinderea în situația financiară este destul stabilă cu un coeficient în valoare de 98,6%.
6.	Rata datoriilor curente	<i>Total datorii curente / Total datorii</i>	0,25	Indicatorul exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiunile față de terți prin activele sale. Din calculile efectuate reiese că întreprinderea poate să-și onoreze obligațiunile din sursele proprii, fără a contracta credite și împrumuturi.
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>	0,057	Rata de îndatorare prezintă ponderea datoriilor cu un termen de exigibilitate mai mic de un an în totalul pasivelor întreprinderii sau al surselor de finanțare atrase, în totalul pasivelor societății. Acest indicator este destul de mic. Entitatea și-a desfășurat activitatea sa fără a recurge la împrumuturile acordate de băncile comerciale din RM. Toate cheltuielile sale Î.M. "EXDRUPO" le-a efectuat din sursele proprii.
8.	Rata solvabilității generale	<i>Total pasive / Total datorii</i>	17,58	Rata solvabilității generale cuantifică riscul de incapacitate de plată a datoriilor la care este expus agentul economic analizat. Valoarea minimă a ratei solvabilității globale se consideră 1,4 (încăzul în care ponderea minimă a capitalului propriu în cadrul totalului surselor de finanțare este de 30%). Încăzul în care rata solvabilității globale este mai mică decât 1, atunci firma este insolubilă.
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	<i>Profit brut (pierdere brută) x 100% / Venituri din vânzări</i>	1,46	Rentabilitatea veniturilor din vânzări reflectă eficacitatea activității întreprinderii sau capacitatea întreprinderii de a obține profit din comercializarea produselor, mărfurilor și prestarea serviciilor, adică caracterizează cât profit obține mla un leu venituri din vânzări. Conform calculului rentabilitate veniturilor din vânzări a întreprinderii pentru anul 2020 constituie 1,46%.
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	<i>Total pasive / Total capital propriu</i>	1,06	Rata generală de acoperire a capitalului propriu sau efectul pârghiei financiare reflectă structura surselor de finanțare a întreprinderii, și anume, la primele 100% activele sunt formate din surse proprii ale întreprinderii, iar le celelalte din surse împrumutate. Nivelul maxim recomandat al acestei rate este 2, pe când conform

			calculelor pentru Î.M. "EXDRUPO" acest indicator constituie 1,06.
11. Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	<i>Total datorii/ Total capital propriu</i>	0,06	Coeficientul corelației între sursele împrumutate și proprii reflectă suma mijloacelor trasate venit la un leu capital propriu. Cu cât mărimea acestui coeficient este mai mare, cu atât mai riscantă este situația financiară a întreprinderii. Punctul critic la apreciere a coeficientului de corelație este 1. Micșorarea acestui indicator în dinamică se apreciază pozitiv. Valoarea acestui coeficient este de 0,06, ceea ce demonstrează situația financiară stabilă a întreprinderii.
12. Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	<i>Total capital propriu/ Total pasive</i>	0,943	Rata autonomiei globale prezintă ponderea surselor proprii în totalul mijloacelor utilizate pentru finanțarea activității unui agent economic. În activitatea practică, se recomandă ca ponderea surselor proprii de finanțare să fie de minimum 33% din totalul surselor de finanțare utilizate de întreprindere. La Î.M. "EXDRUPO" rata autonomiei globale este destul de mare și constituie 94,3%
13. Numărul de rotații ale creanțelor curente	<i>Venituri din vânzări/ Valoarea medie a creanțelor curente totale</i>	9,4	Viteza de rotație este un factor cheie în determinarea lichidității. O viteză de rotație mare permite afacerii să facă mai multe operațiuni fără să își sporească activele. O viteză de rotație a creanțelor mare semnifică faptul că suma de bani blocată în creanțe încasate este mică, lucru care îmbunătățește lichiditatea. Se apreciază că avem o eficiență minimă a creanțelor la 4 rotații, care corespund unui termen mediu de încasare de 90 de zile, conform calculelor eficiența este de 9,4 rotații.
14. Fondul de rulment net	<i>Total active circulante – Total datorii curente</i>	-1468412	Fondul de rulment prezintă o marjă de siguranță a întreprinderii, impusă de diferențele existente între sumele de încasat și cele de plătit, precum și de decalajul ce poate să apară între termenul de transformare a activelor în bani și durata medie în care datoriile devin exigibile. Fondul de rulment permanent este negativ și constituie suma de 4555092 lei. Valoarea negativă a fondului de rulment reflectă o stare riscantă pe termen lung a întreprinderii, acest risc fiind de așipierde capacitatea de a suporta decalajul

			existent între termenul de transformare a activelor în bani și durata medie în care datoriile firmei devin exigibile.
15. Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante/ Total datorii curente</i>	0,929	Lichiditatea curentă măsoară capacitatea întreprinderii de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. Valoarea înregistrată de lichiditatea curentă în mărime de 0,93 reprezintă un semn al nefavorabil privind capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile scadente pe termen scurt (valoarea optimă fiind 1,5-2). Însă și în această situație întreprinderea nu are nevoie să se împrumute sau să vândă o parte din activele imobilizate pentru a-și plăti datoriile.
16. Rentabilitatea activelor (economică)	<i>Profit (pierdere) până la impozitare/ pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100% / Valoarea medie a activelor totale</i>	-0,81	Astfel, pentru anul 2020, valoarea indicatorului a fost negativă de -0,81 reflectând lipsa rentabilității a activelor.
17. Durata de colectare a creanțelor curente	<i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/ Venituri din vânzări</i>	38,30	Durata de colectare a creanțelor curente este un indicator de eficiență operațională a activității comerciale a firmei și exprimă numărul de zile din momentul vânzării și momentul primirii efective a banilor de la client, în cazul dat durata este de 38,30 zile.
18. Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor</i>	0,066	Viteza de rotație a activelor este un indicator care reflectă eficiența utilizării activelor aflate în patrimoniul întreprinderii. Din calcul am obținut valoarea 0,066 ori, care reflectă viteza scăzută de rotație a activelor totale.
19. Numărul de rotație al datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a datoriilor curente</i>	3,31	Viteza de rotație este un factor cheie în determinarea lichidității. O viteză de rotație a datoriilor cât mai mică economisește numărul și crește lichiditatea unei afaceri.
20. Perioada de achitare a datoriilor curente	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune (360) / coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	108,62	Acest indicator indică ritmul achitării datoriilor față de terți ale întreprinderii. Valorile mici ale acestui indicator arată că întreprinderea își achită obligațiile mai repede. Ca și durata de recuperare a creanțelor, acest indicator exprimă în mod concret numărul de zile în care compania își rambursează datoriile față de furnizori.
21. Rentabilitatea capitalului propriu	<i>[Profit net (pierdere netă)]</i>	-0,86	Rata rentabilității financiare a capitalului propriu pune în evidență randamentul

(financiară)	al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)] x 100% / Valoarea medie a capitalului propriu	capitalurilor proprii. Profitul, sursă importantă de finanțare a dezvoltării unei activități, reprezintă parte componentă a capitalurilor unei întreprinderi, remunerând, în primul rând, participarea fondatorului, prin intermediul dividendelor. Acest indicator în anul 2020 are valoare negativă, faptul care demonstrează lipsa rentabilității.
--------------	--	---

Director executiv

Tomiță Sergiu

Contabil-șef

Gața Iulia

