



Membru al
INTEGRA INTERNATIONAL®
YOUR GLOBAL ADVANTAGE

**RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT**

Seria AG nr. 54/21

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

***Societatea pe Acțiuni
„Drumuri Edineț”***

- *Certificatul de calificare a auditorului Seria AG Nr.000119 din 08.02.2008, eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 30 iunie 2006*



1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societății pe Acțiuni "Drumuri Edineț"

Raport cu privire la auditul Situațiilor Financiare

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare ale "Drumuri Edineț" S.A. ("Entitatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2021 și situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

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, bilanțul Entității la data de 31 decembrie 2021, performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie cu rezerve

Entitatea înregistrează în structura capitalului propriu Prime de capital, în sumă de 53.300 lei, precum și Alte elemente de capital propriu în sumă de 2.290.870 lei, valoarea totală a căroră constituie 5,67% din valuta bilanțului, și pentru care Entitatea nu a prezentat în adresa noastră informații/documente corespunzătoare care stau la baza acestor înregistrări, iar noi nu am obținut probe suficiente și adecvate, în acest sens, care să ne permită exprimarea unei certitudini înalte cu privire la prezentările aferente din situațiile financiare.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Entitate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.



care la data raportării constituie valoarea contabilă de 4,201,606 lei. Considerăm aceste valori semnificative, astfel Entitatea nu trebuie să omită acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

Conducerea „Drumuri Edineț” S.A. este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate a Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările și completările ulterioare, 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.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea „Drumuri Edineț” S.A. este responsabilă pentru evaluarea capacității Entității de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Entitatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Entității.

Responsabilitatea auditorului

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 că 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit 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, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri 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



"FIRST AUDIT INTERNATIONAL", Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți, în baza contractului nr. AG 54/21 din 12 august 2021, să audităm situațiile financiare ale Societății pe Acțiuni „Drumuri Edineț” pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021.

În conformitate cu prevederile art. 24 din Hotărârea Guvernului nr. 875 din 22.12.2015 „Cu privire la aprobarea Regulamentului cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni, în care cota statului depășește 50% din capitalul social”, conducerea Entității are obligația de a elabora pentru perioada precedentă și perioada auditată informația comparativă privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulament. Responsabilitatea noastră, conform art. 25 al Hotărârii Guvernului nr. 875 din 22.12.2015, constă în contrasemnarea (validarea) de către noi a informației prezentate de conducerea Entității.

Confirmăm că:

- Entitatea a efectuat calculele indicatorilor economico-financiar pentru perioada de activitate a anului 2021, comparativ cu perioada precedentă (anul 2020), în conformitate cu Anexa la Regulamentul cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni, în care cota statului depășește 50% din capitalul social, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 875 din 22.12.2015.
- Noi am efectuat verificarea informației comparative privind calculele indicatorilor economico-financiar pentru perioadele anilor 2021/2020 efectuați de Entitate.
Am contrasemnat (validat) informația în cauză, și confirmăm coerența indicatorilor cu prevederile legislației în vigoare menționate.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este *Sergiu Șoimu, auditor certificat*.

**În numele Entității Mixte Moldo-Engleze
„First Audit International” S.A.,
Director General, Auditor certificat**

Certificat de calificare a auditorului
seria AG nr. 000119 din 30.06.2006

**Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7
14.06.2022**



Sergiu Șoimu



"FIRST AUDIT INTERNATIONAL", Moldovan-English JSC
 Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
 E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

ACTIVE CIRCULANTE I. Stocuri			
1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	5 719 627	5 148 729
2. Active biologice circulante	250		
3. Producția în curs de execuție	260	2 575 571	
4. Produse și mărfuri	270		
5. Avansuri acordate pentru stocuri	280		
Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)	290	8 295 198	5 148 729
II. Creanțe curente și alte active circulante			
1. Creanțe comerciale curente	300	1 655 055	9 537 212
2. Creanțe ale părților afiliate curente	310	577 319	
inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	311		
3. Creanțe ale bugetului	320	21 123	35 002
4. Creanțele ale personalului	330		
5. Alte creanțe curente	340	2 846	9 776
6. Cheltuieli anticipate curente	350		
7. Alte active circulante	360	832 552	815 243
Total creanțe curente și alte active circulante (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)	370	3 088 895	10 397 233
III. Investiții financiare curente			
1. Investiții financiare curente în părți neafiliate	380		
2. Investiții financiare curente în părți afiliate, total	390		
din care: 2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate	391		
2.2. împrumuturi acordate părților afiliate	392		
2.3. împrumuturi acordate aferente intereselor de participare	393		
2.4. alte investiții financiare în părți afiliate	394		
Total investiții financiare curente (rd.380 + rd.390)	400		
IV. Numerar și documente bănești			
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	11 598 864	15 594 183
TOTAL ACTIVE (rd.230 + rd.420)	430	38 320 568	41 314 534



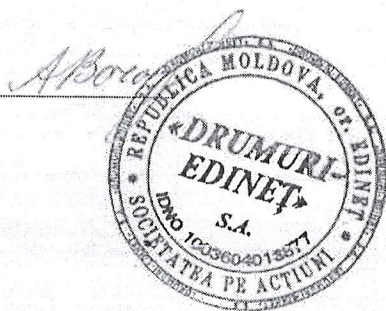
“FIRST AUDIT INTERNATIONAL”, Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

DATORII CURENTE			
1. Credite bancare pe termen scurt	710		
2. Împrumuturi pe termen scurt, total	720		
din care: 2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	721		
inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile	722		
2.2. alte împrumuturi pe termen scurt	723		
3. Datorii comerciale curente	730	5 638 885	13 073 956
4. Datorii față de părțile afiliate curente	740		
inclusiv: datorii aferente intereselor de participare	741		
5. Avansuri primite curente	750		
6. Datorii față de personal	760	959 140	1 379 684
7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	350 708	770 451
8. Datorii față de buget	780	814 813	571 913
9. Datorii față de proprietari	790	5 360	5 360
10. Venituri anticipate curente	800		
11. Alte datorii curente	810	251 670	19 804
TOTAL DATORII CURENTE (rd.710 + rd.720 + rd.730 + rd.740 + rd.750 + rd.760 + rd.770 + rd.780 + rd.790 + rd.800 + rd.810)	820	8 020 576	15 821 168
PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	830		
2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/clientilor	840		
3. Provizioane pentru impozite	850		
4. Alte provizioane	860		
TOTAL PROVIZIOANE (rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)	870		
TOTAL PASIVE (rd.620 + rd.700 + rd.820 + rd.870)	880	38 320 568	41 314 534

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea S.A. „Drumuri Edineț” la data de 14 iunie 2022 și semnate în numele Entității de către:

Director:

Artur Borosan



Contabil-șef:

Tatiana Rotarciuc



"FIRST AUDIT INTERNATIONAL", Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soinu@fai.md; <http://www.fai.md/>

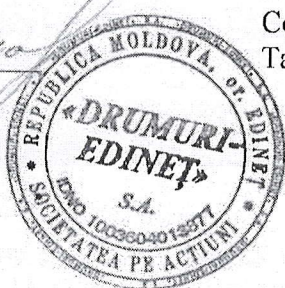
2.3. Situația modificărilor capitalului propriu

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
I.	Capital social și neînregistrat					
	1. Capital social	010	25 185 710			25 185 710
	2. Capital nevărsat	020	()	()	()	()
	3. Capital neînregistrat	030	53 300		53 300	0
	4. Capital retras	040	()	()	()	()
	5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate	050				
	Total capital social și neînregistrat (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040 + rd.050)	060	25 239 010	0	53 300	25 185 710
II.	Prime de capital	070		53 300		53 300
III.	Rezerve					
	1. Capital de rezervă	080				
	2. Rezerve statutare	090	309 931			309 931
	3. Alte rezerve	100	1 838 307			1 838 307
	Total rezerve (rd.080 + rd.090 + rd.100)	110	2 148 238			2 148 238
IV.	Profit (pierdere)					
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	120		167		167
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor p	130	-1 067 758			-1 067 758
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140			4 347 440	-4 347 440
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	150		201	14 554	-14 353
	Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	-1 067 758	368	4 361 994	-5 429 384
V.	Rezerve din reevaluare	170				
VI.	Alte elemente de capital propriu	180	2 290 870			2 290 870
	Total capital propriu (rd.060 + rd.070 + rd.110 + rd.160 + rd.170 + rd.180)	190	28 610 360	53 668	4 415 294	24 248 734

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea S.A. „Drumuri Edineț” la data de 14 iunie 2022 și semnate în numele Entității de către:

Director:
Artur Borosan

Contabil-șef:
Tatiana Rotarciuc





"FIRST AUDIT INTERNATIONAL", Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

3. Informații generale privind subiectul auditat

Societatea pe Acțiuni „Drumuri Edineț” („Entitatea”) a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Republicii Moldova sub nr.1003604013877 la 01.04.1998.

Principalele genuri de activitate a Entității, conform Statutului, sunt:

- Construcția de autostrăzi, drumuri, aeroporturi și construcții destinate sportului;
- Exploatarea autostrăzilor;
- Alte lucrări de finisare a construcțiilor;
- Alte activități de expediere și transport;
- Intermedieri pentru cumpărarea, vânzarea și închirierea bunurilor imobiliare cu destinație tehnică și de producție;
- Alte tipuri de comerț cu ridicata;
- Alte activități de servicii prestate întreprinderilor, neincluse în alte categorii.

Administratorul Societății pe parcursul perioadei de gestiune 2021, conform Extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice nr. 784 din 23.12.2021 a fost Dl Vsevolod Ursache. Conform datelor Extrasului din Registrul de stat și Contractului de management din 15.06.2017, dl. Vsevolod Ursache a deținut mandatul de Administrator până la data de 21.01.2022.

Administratorul Societății pe parcursul desfășurării misiunii de audit și la data semnării prezentului raport, conform Extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice nr. 35792 din 01.02.2022 este Dl Artur Borosan.

A acționarii Societății fiind:

- Acționari conform Registrului acționarilor, cota 798,910 lei, ce constituie 3,3727%
- Agenția Proprietății Publice, IDNO 1006601001090, sediul: MD-2000, str. Piața Marii Adunări Naționale, 1, mun. Chișinău, Republica Moldova, cota 24,386,800 lei, ce constituie 96,8279%.

Sediul Entității este situat pe adresa: str. Independenței, 179, mun. Edineț, Republica Moldova, MD-4601.

Numărul mediu al salariaților în perioada de gestiune 2021 a constituit 178 persoane.

4. Politici contabile

Bazele prezentării:

Situațiile financiare anexate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările și completările ulterioare, cât și reglementările Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova.

Politica de Contabilitate a Entității pentru anul 2021 este adoptată în baza Standardelor Naționale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr.118 din 06.08.2013, cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările și completările ulterioare, Planului General de Conturi Contabile aprobate de Ministerul Finanțelor nr.119 din 06.08.2013 cu aplicare din 01 ianuarie



“FIRST AUDIT INTERNATIONAL”, Moldovan-English JSC

Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72

E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

mașini și utilaje, inventar – la valoarea de cumpărare și cheltuielile privind procurarea acestora (asigurarea, taxele vamale, impozitele și taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport), cheltuielile de montare, instalare, experimentare etc;

c) mijloacele fixe primite gratuit – cu valoarea obiectelor stabilită în actele de primire-predare.

Durata de utilizare și valoarea reziduală a fiecărui obiect se determină de către societate în mod independent, la transmiterea obiectului în utilizare, cu prima zi a lunii care urmează după luna transmiterii în utilizare. Respectiv, calcularea amortizării obiectului încetează conform principiului descris mai sus.

Amortizarea mijloacelor fixe se determină pornind de la durata de serviciu util al acestora și valoarea amortizabilă prin metoda liniară.

Evaluarea ulterioară a imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea contabilă.

Valoarea reziduală și termenii de exploatare a mijloacelor fixe se stabilește pe obiecte de evidență și se reflectă în procesele verbale de primire-predare a mijloacelor fixe, sau este nesemnificativă și se consideră nulă.

Costurile de ieșire a mijloacelor fixe se înregistrează ca cheltuieli curente. Revizuirea termenilor de exploatare și valorii reziduale a imobilizărilor corporale se efectuează la sfârșitul anului de gestiune.

Deprecierea activelor

Un activ (grup de active) este depreciat atunci când valoarea sa contabilă depășește valoarea justă minus costurile de vânzare.

Decizia privind deprecierea activelor se aprobă de conducerea entității. Entitatea determină la fiecare dată de raportare dacă există sau nu indici ai deprecierei unui activ (grup de active). Dacă există careva indici ai deprecierei activelor, entitatea determină valoarea justă minus costurile de vânzare a acestora. Dacă nu există nici un indice al deprecierei activelor, valoarea justă minus costurile de vânzare nu se determină. Pierderea din deprecierea unui activ evaluat la valoarea contabilă (la cost) se contabilizează ca majorare a cheltuielilor curente și ca corectare (diminuare) a valorii activului depreciat.

Contracte de leasing

Prima de asigurare aferentă activului primit în leasing financiar, cu excepția costului asigurării în drum, se înregistrează ca costuri/cheltuieli curente. Duratele de funcționare utilă a activelor primite în leasing financiar coincid cu duratele stabilite în contractele de leasing. Amortizarea activelor primite în leasing financiar se calculează prin metodele aplicate pentru activele similare proprii. (SNC Contracte de leasing p.20). Valoarea reziduală și termenii de exploatare a activelor primite în leasing financiar se stabilește: pe obiecte de evidență și se reflectă în procesele – verbale de primire-predare a mijloacelor fixe, sau: este nesemnificativă și se consideră nulă.

Amortizarea activului primit în leasing se calculează de către locatar în fiecare perioadă de gestiune conform SNC „Imobilizări necorporale și corporale” prin metoda liniară, ca și pentru activele proprii similare. Amortizarea calculată se înregistrează în fiecare perioadă de gestiune ca costuri/cheltuieli curente în funcție de destinația și locul de utilizare a activului primit în leasing. Costurile aferente returnării activelor transmise în leasing suportate de către locatar, se înregistrează ca cheltuieli curente. Plățile de leasing operațional se înregistrează la costuri



Creanțe și investiții financiare

Creanțele pe termen lung și curente sunt reflectate în contabilitate la valoarea nominală, inclusiv TVA și accize. Decontările reciproce a creanțelor și datoriilor, în cazul când cumpărătorul și furnizorul este una și aceeași companie, se efectuează în baza Actului de decontări reciproce în ultima zi a lunii. Societatea nu formează rezerve pentru creanțele compromise. Creanțele compromise se decontează în mod direct la cheltuielile perioadei de gestiune curente.

Creanțele personalului privind recuperarea prejudiciului material se contabilizează ca majorare concomitentă a creanțelor și veniturilor. Suma prejudiciului material care urmează a fi recuperat în perioadele viitoare pot fi înregistrată ca venituri anticipate cu decontarea ulterioară la venituri curente.

Investițiile financiare inițial se evaluează la costul de intrare. Componenta costului de intrare diferă în funcție de tipul și modalitatea de intrare a investițiilor. Valorile mobiliare care au același emitent și care au fost înregistrate în contabilitate la date și costuri de intrare diferite, la ieșire se evaluează după metoda costului mediu ponderat.

Cheltuieli și venituri anticipate

Cheltuielile și veniturile anticipate sunt reflectate în evidență și bilanț în posturi distincte și se trec la consumuri/cheltuieli, și respectiv venituri - în măsura survenirii perioadei la care acestea se referă, și ele cuprind valoarea anvelopelor, acumulatele procurate separate de mijloacele de transport, formularele cu regim special 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.

Veniturile anticipate se decontează la venituri curente în mod uniform, și se contabilizează ca diminuare a datoriilor și majorare a veniturilor curente. Veniturile anticipate reprezintă sumele primite (calculate) în perioada de gestiune curentă, dar care urmează a fi atribuite la veniturile curente ale perioadelor viitoare și se înregistrează ca majorare concomitentă a numerarului sau creanțelor și a datoriilor curente și/sau pe termen lung.

Datorii

Datoriile aferente creditelor și împrumuturilor bancare primite sunt reflectate în bilanț, ținându-se cont de dobânzile aferente plății la finele perioadei de gestiune.

Datoriile privind bunurile primite în gestiune economică apar în cazul primirii bunurilor de la alte societăți (fondatori, organele administrației publice) în gestiune temporară și se contabilizează ca majorare concomitentă a activelor și a datoriilor.

Datoriile privind bunurile primite în gestiune economică se diminuează la returnarea activelor. În cazul în care valoarea contabilă a activelor returnate este mai mică decât suma datoriilor, diferența se contabilizează ca diminuare a datoriilor și majorare a veniturilor curente.

Venituri și cheltuieli

Veniturile și cheltuielile se constată și se reflectă în rapoartele financiare în baza principiului specializării exercițiilor în perioada de gestiune în care s-au produs, indiferent de momentul încasării/plății efective a mijloacelor bănești sau a altei forme de compensare. În componența



"FIRST AUDIT INTERNATIONAL", Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

Imobilizări corporale în curs de execuție	1 667 510	4,35	1 787 961	4,33	-0,02	120 451	7,22
Terenuri	1 144 632	2,99	1 144 632	2,77	-0,22	0	0,00
Mijloace fixe	23 894 074	62,35	22 786 909	55,15	-7,20	-1 107 165	-4,63
Investiții imobiliare	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	13 788	0,04	0	0,00	-0,04	-13 788	-100,00
Total active imobilizate	26 721 704	69,73	25 720 351	62,25	-7,48	-1 001 353	-3,75
Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	5 719 627	14,93	5 148 729	12,46	-2,46	-570 898	-9,98
Producția în curs de execuție	2 575 571	6,72	0	0,00	-6,72	-2 575 571	-100,00
Produse și mărfuri	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Avansuri acordate pentru stocuri	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Creanțe comerciale curente	1 655 055	4,32	9 537 212	23,08	18,77	7 882 157	476,25
Creanțe ale părților afiliate	577 319	1,51	0	0,00	-1,51	-577 319	-100,00
Creanțe ale bugetului	21 123	0,06	35 002	0,08	0,03	13 879	65,71
Creanțe ale personalului	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Alte creanțe curente	2 846	0,01	9 776	0,02	0,02	6 930	243,50
Cheltuieli anticipate curente	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Alte active circulante	832 552	2,17	815 243	1,97	-0,20	-17 309	-2,08
Numerar și documente bănești	214 771	0,56	48 221	0,12	-0,44	-166 550	-77,55
Total active circulante	11 598 864	30,27	15 594 183	37,75	7,48	3 995 319	34,45
Total active	38 320 568	100,00	41 314 534	100,00	0,00	2 993 966	7,81

Aprecierea informației obținute în urma calculelor ne permite să constatăm că mărimea activelor s-a majorat în perioadă analizată cu 2,993 mii lei sau cu 7,81%. Acest fapt reflectă majorarea potențialului economico-financiar a S.A. „Drumuri Edineț”.

Totodată, informația obținută în Tabelul nr.1 certifică faptul că în structura patrimoniului Entității prevalează mijloacele fixe cu o pondere de 62,35% la începutul perioadei de gestiune și 55,15% la sfârșitul perioadei de gestiune curente analizate.

Mijloacele fixe sunt urmate de creanțe comerciale curente care constituie – 23,08% la sfârșitul perioadei de gestiune, de materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată – 12,46% și de imobilizări corporale în curs de execuție - 4,33%.

Totodată, relația existentă la nivelul S.A. „Drumuri Edineț” între categoriile de active, în perioada de gestiune analizată, este prezentată în figura următoare, care demonstrează că cea mai mare parte a venitului obținut rezultă din utilizarea activelor imobilizate:

În continuare, se examinează acoperirea rezultatelor financiare cu veniturile din vânzări, care permit aprecierea suficienței acestuia în dinamică.

Analiza Situației de Profit și Pierdere

Tabelul nr.3

Indicatori	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021	Abaterea (+/-)	Ritm creșterii (%)
1	2	3	4	5
Venituri din vânzări	52 425 556	54 070 936	1 645 380	3,14
Costul vânzărilor	45 890 542	51 092 198	5 201 656	11,33
Profit brut (pierdere brută)	6 535 014	2 978 738	-3 556 276	-54,42
Alte venituri din activitatea operațională	295 652	41 903	-253 749	-85,83
Cheltuieli de distribuie	0	0	0	0,00
Cheltuieli administrative	6 436 466	7 167 040	730 574	11,35
Alte cheltuieli din activitatea operațională	296 148	175 451	-120 697	-40,76
Rezultatul din activitatea operațională:	98 052	-4 321 850	-4 419 902	-4507,71
Rezultatul: profit/pierdere financiară	-95 943	-25 590	70 353	-73,33
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere)	0	0	0	0,00
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	-95 943	-25 590	70 353	-73,33
Profit (pierdere) pînă la impozitare	2 109	-4 347 440	-4 349 549	-206 237,51
Cheltuieli privind impozitul pe venit	0	0	0	0,00
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	2 109	-4 347 440	-4 349 549	-206 237,51

Datele prezentate în tabelul 3 reflectă suficiența veniturilor din vânzări, generate de către S.A. „Drumuri Edineț” în cursul anului de gestiune, pentru acoperirea costurilor și cheltuielilor. Astfel, se remarcă micșorarea **profitului brut** cu 3,556 mii lei sau cu 54,42%, deoarece a avut loc majorarea veniturilor din vânzări într-un ritm mai scăzut decât majorarea costului vânzărilor.

Rezultatul din activitatea operațională obținut de către Entitatea analizată, în perioada de gestiune, constituie pierdere în mărime de 4,321 mii lei, cu 4,419 mii lei mai puțin față de anul precedent.

Profitul net al perioadei de gestiune constituie 4,347 mii lei pierdere în anul 2021, cu 4,349 mii lei mai puțin față de anul precedent, an în care s-a înregistrat profit de 2 mii lei.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculat în baza profitului brut în anul precedent a constituit 12,47%, adică la fiecare leu venituri din vânzări S.A. „Drumuri Edineț” a



De regulă, în urma desfășurării activității economice eficiente, entitatea reușește să majoreze mărimea reală a fondului de rulment net. Astfel, pentru a determina cauzele principale ce au provocat modificări esențiale în mărimea reală a fondului de rulment a S.A. „Drumuri Edineț”, s-a calculat influența factorilor de gradul I asupra modificării fondului de rulment net, fapt prezentat în tabelul de mai jos.

Dinamica fondului de rulment net

Tabelul nr.5
(lei)

Nr. crt.	Denumirea factorului	La începutul anului	La sfârșitul anului	Abaterea absolută	Influența factorului
1	Modificarea capitalului propriu	28 610 360	24 248 734	-4 361 626	-4 361 626
2	Modificarea datoriilor pe termen lung	1 689 632	1 244 632	-445 000	-445 000
3	Modificarea activelor imobilizate	26 721 704	25 720 351	-1 001 353	+1 001 353
Fondul de rulment net		3 578 288	-226 985	-3 805 273	X

Din calculele efectuate se observă că micșorarea fondului de rulment net al Entității analizate a avut loc, în primul rând, din cauza reducerii capitalului propriu și surselor împrumutate de finanțare pe termen lung. Din această cauză, fondul de rulment net s-a micșorat cu 4,361 mii lei și respectiv cu 445 mii lei. Influența capitalului propriu și datoriilor pe termen lung a fost parțial diminuată datorită micșorării investițiilor în activele pe termen lung, ceea ce a permis majorarea finanțării activelor curente cu 1,001 mii lei.

Deci, conform calculelor efectuate mai sus putem spune că apariția valorii negative a fondului de rulment reflectă situația financiară nestabilă a Entității în vederea capacității de plată într-o perioadă scurtă de timp.

Calculul indicatorilor economico-financiari:

1. **Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)** constituie 69,73% în 2020 și 62,25% în anul 2021. Acest indicator evaluează ponderea activelor imobilizate (permanente) în total active și certifică gradul de investire a capitalului în Entitate și gradul de imobilizare a capitalului. Creșterea în dinamica a ratei imobilizărilor în condițiile unui grad scăzut de utilizare a capacităților de producție existente reflecta o compoziție fragilă a utilizării patrimoniului entității. Ponderea ridicată (mai mare 60%) a imobilizărilor poate crea dificultăți privind achitarea datoriilor curente.
2. **Rata activelor circulante** deține o pondere de 30,27% în 2020 și 37,75% în anul 2021. Această rată măsoară indirect gradul de lichiditate al patrimoniului Entității, fiind în dependență majoră de specificul activității. La modul general, se consideră că pentru o entitate din domeniul producerii o valoare de 40% este sănătoasă.



"FIRST AUDIT INTERNATIONAL", Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

Lichiditatea curentă constituie 1,45 în anul 2020 și respectiv 0,99 în anul 2021. Acesta este un indicator standard pentru măsurarea lichidității și reflectă măsura în care activele curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. În această situație, S.A. „*Drumuri Edineț*” nu dispune de active curente suficiente pentru achitarea datoriilor curente în sumă deplină atât în anul 2020, cât și în anul 2021 (sub nivelul de 2,0) .

Lichiditatea intermediară deține un nivel de 0,31 în anul 2020 și respectiv 0,61 în anul 2021. Acest coeficient reflectă cota datoriilor curente pe care Entitatea este capabilă să le achite prin mobilizarea mijloacelor bănești, investițiilor și creanțelor curente. Deci, putem spune că lichiditatea intermediară este sub nivelul optim în ambele perioade.

Lichiditatea absolută constituie 0,03% în anul 2020 și 0,003% în anul 2021. Acest coeficient este cel mai stric și dur criteriu de apreciere a lichidității. Astfel, analizând putem menționa că S.A. „*Drumuri Edineț*” în ambele perioade a avut insuficiență de numerar pentru a-și onora obligațiile (mai puțin de 0,20).

Per ansamblu, luând în considerare rezultatele obținute, exprimăm concluzia că în anul 2021, nivelul principalilor indicatori a S.A. „*Drumuri Edineț*” au înregistrat valori acceptabile, iar starea economico-financiară a entității este stabilă.

Informația privind existența și mișcarea imobilizărilor corporale (imobilizărilor corporale în curs de execuție, terenurilor și mijloacelor fixe) este reflectată în tabelul următor:

Indicatori	Existența la începutul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la începutul perioadei	Intrarea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Ieșirea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Existența la sfârșitul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la sfârșitul perioadei
1	2	3	4	5	6	7
1. Imobilizări corporale în curs de execuție	1 667 510		1 149 535	1 029 084	1 787 961	
2. Terenuri	1 144 632				1 144 632	x
3. Mijloace fixe, total	41 320 410	17 426 337	1 075 984	0	42 396 394	19 609 485
din care:						
3.1. Clădiri	5 991 756	1 953 708			5 991 756	2 089 291
3.2. Construcții speciale	296 423	173 768			296 423	185 653
3.3. Mașini, utilaje și instalații tehnice	22 144 388	9 109 073	768 686	0	22 913 074	10 399 117
3.4. mijloace de transport	12 847 386	6 156 095	307 298		13 154 684	6 894 966
3.5. inventar și mobilier						
3.6. alte mijloace fixe	40 457	33 692			40 457	40 457

B) Active circulante

Valoarea activelor circulante la încheierea exercițiului financiar constituie suma de 15,594,183 lei, o analiză detaliată a lor este redată în tabelele de mai jos:

• Stocuri

Indicatori	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	5 719 627	5 148 729
2. Active biologice circulante		
3. Producția în curs de execuție	2 575 571	
4. Produse și mărfuri		
5. Avansuri acordate pentru stocuri		
Total stocuri	8 295 198	5 148 729

Ponderea cea mai semnificativă în valoarea totală a stocurilor o deține valoarea materialele și obiectele de mică valoare și scurtă durată cu 100%.

• Creanțe curente și alte active circulante

Indicatori	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
1. Creanțe comerciale curente	1 655 055	9 537 212
2. Creanțe ale părților afiliate curente inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	577 319	
3. Creanțe ale bugetului	21 123	35 002
4. Creanțele ale personalului		
5. Alte creanțe curente	2 846	9 776
6. Cheltuieli anticipate curente		



Rezultatul financiar cumulativ reprezintă pierdere în mărime de 5,429,384 lei, și care respectiv, cu această valoare diminuează valoarea totală a capitalului propriu. Ponderea capitalului propriu în totalul pasivelor la data raportării este de 58,69%, ceea ce se apreciază pozitiv asupra performanței financiare a entității. Astfel, concluzionăm că entitatea pentru finanțarea activelor și gestionarea afacerii este dependentă de surse externe de finanțare doar în mărime de 41,31%.

D) Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung ale societății constituie suma de 1,244,632 lei și s-au micșorat în decursul perioadei de gestiune cu 445,000 lei. Situația soldurilor datoriilor la început și sfârșit de an este redată în tabelul de mai jos:

Indicatori	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Credite bancare pe termen lung	545 000	100 000
Alte datorii pe termen lung	1 144 632	1 144 632
Total datorii pe termen lung	1 689 632	1 244 632

Ponderea cea mai mare în totalul datoriilor pe termen lung o dețin alte datorii pe termen lung cu 91,97 %, care reprezintă valoarea terenurilor primite în gestiune economică.

Ținem să menționăm faptul că valoarea creditelor pe termen lung prezentată în situațiile financiare include și cota curentă a valorii creditelor. Entitatea, în conformitate cu pct.35 SNC „Capital propriu și datorii”, urma să determine valoarea curentă a creditelor și să o reflecte în componența datoriilor curente, și anume creditelor bancare pe termen scurt.

E) Datorii curente

Datoriile curente ale societății constituie suma de 15,821,168 lei și s-au majorat în decursul perioadei de gestiune cu 7,800,592 lei. Majoritatea datoriilor curente au înregistrat o majorare a valorii acestora, cu excepția datoriilor față de buget care s-au diminuat cu 242,900 lei și alte datorii curente, care s-au diminuat pe parcursul perioadei cu 231,866 lei.



Entitatea a calculat și achitat alte impozite și taxe în conformitate cu Codul Fiscal al RM, Legea Bugetului de Stat pentru anul 2021 și alte acte legislative a RM.

F) Venituri și Cheltuieli

Evidența veniturilor și cheltuielilor la Entitate este ținută în conformitate cu SNC "Venituri" și SNC "Cheltuieli". Recunoașterea și reflectarea în evidența contabilă a veniturilor și cheltuielilor se efectuează în baza metodei de angajamente pe măsura apariției acestor, indiferent de momentul încasării/plății de numerar. Veniturile și cheltuielile sunt reflectate în Anexa 2 „Situția de Profit și Pierderi” separat, pe genuri de activitate (operațional, investițional, financiar).

Pe parcursul anului 2021 S.A. „Drumuri Edineț” a înregistrat venituri din vânzări în sumă de 54,070,936 lei, ceea ce reflectă o creștere cu 3,14 % față de perioada de gestiune precedentă. Pe parcursul perioadei de gestiune, entitatea a înregistrat doar venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor.

Costul vânzărilor constituie 51,092,198 lei în perioada de gestiune curentă și determină de asemenea o creștere cu 11,33 % în comparație cu anul precedent. În totalul costurilor aferente vânzărilor se înregistrează doar costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților.

În anul 2021, entitatea a înregistrat profit brut în mărime de 2,978,738 lei, cu 3,556,276 lei mai puțin față de anul de gestiune precedent.

Rezultatul din activitatea operațională pentru anul 2021 reprezintă pierdere în mărime de 4,321,850 lei, față de anul de gestiune precedent, când s-a înregistrat profit din activitatea operațională în mărime de 98,052 lei.

Pe parcursul perioadei de gestiune entitatea a înregistrat cheltuieli financiare privind dobânzile aferente creditelor bancare în mărime de 25,590 lei.

La finele anului 2021, Entitatea a înregistrat pierdere netă în valoare de 4,347,440 lei.

7. Continuitatea activității

Continuitatea activității prevede întocmirea situațiilor financiare pornind de la ipoteza că entitatea își va continua în mod normal funcționarea cel puțin pe o perioadă de 12 luni din data raportării fără intenția sau necesitatea de a-și lichida sau reduce în mod semnificativ activitatea.

Managementul corporativ a menționat că efectuează lunar evaluarea capacității Entității de-ași continua activitatea și că nu sunt în conștiință de cauză privind anumite evenimente sau condiții care, în mod individual sau cumulativ, ar putea să pună în mod semnificativ la îndoială continuitatea activității acesteia.

De menționat că pe parcursul perioadei de gestiune 2021, fluxul net pozitiv de numerar din activitatea operațională nu a reușit să acopere fluxurile nete de numerar din activitatea de investiții și din activitatea financiară, astfel obținându-se un flux net de numerar total negativ de



"FIRST AUDIT INTERNATIONAL", Moldovan-English JSC
Chișinău, M. Kogălniceanu Street, 61-7; tel: 21-34-52, fax: 60-58-72
E-mail: office@fai.md; sergiu.soimu@fai.md; <http://www.fai.md/>

19	Numărul de rotație a datoriilor curente	Venituri din vânzări/ Val.med.a dat.curente	7,07	4,54	-2,53
20	Perioada de achitare a datoriilor curente, zile	Nr.zilelor per.gest.(360)/ Coef.rotat.a dat.curente	50,91	79,37	+28,46
21	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Flux net num.act.oper./ Tot.dat.t.l.+tot.dat.cur.	0,11	0,02	-0,09
22	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	Prof.net.(pierd.net)gest.* 100/Val.med.capit.propr.	0,01	-16,45	-16,46

8. Confirmarea Independenței Auditorilor

(vezi și declarațiile de etică și independență din 12.08.2021)

Cerințe de etică și independență (așa cum sunt stabilite de IFAC, precum și reglementările naționale de independență aplicabile).

Cu referință la "Drumuri Edineț" S.A. confirmăm faptul că, pentru perioada acoperită de auditul nostru, precum și prin data acestei confirmări, ne-am respectat cerințele de etică relevante, inclusiv cerințele de independență aplicabile la auditarea situațiilor financiare a "Drumuri Edineț" S.A. pentru exercițiul încheiat la 31.12.2021.

Confirmăm că noi, echipa de audit, persoanele menționate în Scrisoarea de misiune din 12.08.2021 – Sergiu Șoimu, Victor Cojocar, Aneta Pavlicenco, Valentina Lașcu, Corneliu Șoimu, Galina Bădicu, Marianna Lungu:

- Am fost auditori independenți în sensul normelor de independență menționate anterior;
- Nu deținem informații despre orice circumstanțe care au amenințat, sau care pare să amenințe, independența noastră;
- Vom continua să luăm măsuri și să monitorizăm serviciile noastre pentru a menține conformitatea în materie de independență, cel puțin până la aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2021 de către "Drumuri Edineț" SA.

Nu există alte circumstanțe care (1) afectează capacitatea noastră de a confirma aspectele de mai sus sau (2), suntem în cunoștință de cauză care au o influență asupra independenței noastre, care ar trebui să fie aduse la cunoștință, cu următoarele excepții:

Nu există (sau, o descriere a problemei)

Din cele menționate mai sus cu referință la problemele de independență, enumerăm mai jos orice alte informații relevante care ar trebui să fie luate în considerare de către conducerea Entității.

Nu există (sau, o descriere a problemei)