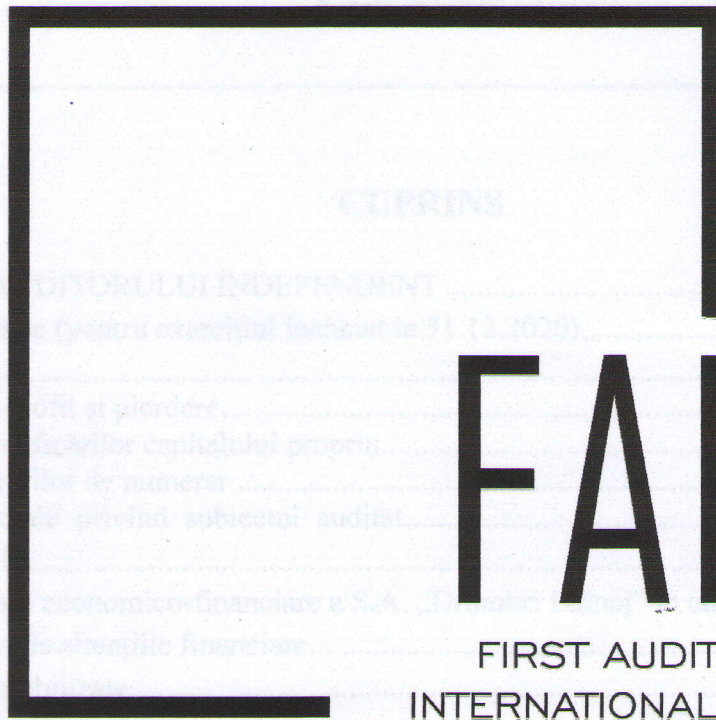
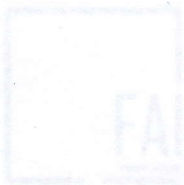




Membro al
INTEGRA INTERNATIONAL®
YOUR GLOBAL ADVANTAGE

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Seria AG nr. 71/20

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

***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*

I. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3
2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2020).....	7
2.1. Bilanț.....	7
2.2. Situația de profit și pierdere.....	11
2.3. Situația modificărilor capitalului propriu.....	12
2.4. Situația fluxurilor de numerar	13
3. Informații generale privind subiectul auditat.....	14
4. Politici contabile	14
5. Analiza activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Edineț” în anul 2020	19
6. Note explicative la situațiile financiare.....	29
A) Active imobilizate	29
• Imobilizări necorporale.....	29
• Imobilizări corporale	29
B) Active circulante	30
• Stocuri.....	30
• Creanțe curente și alte active circulante	31
• Numerar și documente bănești.....	31
C) Capital propriu	32
D) Datorii pe termen lung	32
E) Datorii curente.....	32
F) Venituri și Cheltuieli.....	34
7. Continuitatea activității.....	35
8. Confirmarea Independenței Auditorilor.....	36
9. Semnătura.....	37

cu privire la posibilitatea de a avea o imagine corectă a situațiilor financiare. Nu am găsit nicio deficiență în ceea ce privește aplicarea și interpretarea SNC și Planul general de conturi contabile, adică cu 91 articole, 2020. Pe lângă aceasta, am verificat capitalul suplimentar în prime de capital, lucru care nu a fost efectuat în anul precedent.

Am desfășurat auditul astfel încât să fie în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorilor pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Poziția de Stat 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.

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 2020 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 2020, 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 Capital Suplimentar, în sumă de 53.300 lei, precum și Alte elemente de capital propriu în sumă de 2.290.870 lei, valoarea totală a cărora constituie 6,12% 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. Ținem să menționăm că odată cu intrare în vigoare a modificărilor la SNC și Planul general de conturi contabile, adică cu 01 ianuarie 2020, Entitatea urma să reclasifice capitalul suplimentar la prime de capital, lucru care nu a fost efectuat la data raportării.

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.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta 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 guvernanta 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 cumulat, 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 de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Entității.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza 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 Entității de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului 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 auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Entitatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție corespunzătoare.

Dintre aspectele comunicate 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 legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile de interes public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți, în baza contractului nr. AG 71/20 din 23 iulie 2020, să audităm situațiile financiare ale Societății pe Acțiuni „Drumuri Edineț” pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020.

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 2020, comparativ cu perioada precedentă (anul 2019), 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 2020/2019 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
15.06.2021



Sergiu Șoimu

2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2020)

2.1. Bilanț

Nr. crt.	Indicatori	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
	ACTIV			
A.	ACTIVE IMOBILIZATE I. Imobilizări necorporale			
	1. Imobilizări necorporale în curs de execuție	010		
	2. Imobilizări necorporale în exploatare, total	020	2 766	1 700
	din care: 2.1. concesiuni, licențe și mărci	021		
	2.2. drepturi de autor și titluri de protecție	022		
	2.3. programe informatice	023	2 766	1 700
	2.4. alte imobilizări necorporale	024		
	3. Fond comercial	030		
	4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	040		
	Total imobilizări necorporale (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040)	050	2 766	1 700
	II. Imobilizări corporale			
	1. Imobilizări corporale în curs de execuție	060	1 676 636	1 667 510
	2. Terenuri	070	1 144 632	1 144 632
	3. Mijloace fixe, total	080	24 365 644	23 894 074
	din care: 3.1. clădiri	081	4 157 282	4 038 048
	3.2. construcții speciale	082	125 961	122 655
	3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice	083	12 992 055	13 035 316
	3.4. mijloace de transport	084	7 076 818	6 691 290
	3.5. inventar și mobilier	085	13 528	6 765
	3.6. alte mijloace fixe	086		
	4. Resurse minerale	090		
	5. Active biologice imobilizate	100		
	6. Investiții imobiliare	110		
	7. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	120	13 788	13 788
	Total imobilizări corporale (rd.060 + rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100 + rd.110 + rd.120)	130	27 200 700	26 720 004
	III. Investiții financiare pe termen lung			
	1. Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	140		
	2. Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate, total	150		
	din care: 2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate	151		
	2.2 împrumuturi acordate părților afiliate	152		
	2.3 împrumuturi acordate aferente intereselor de participare	153		
	2.4 alte investiții financiare	154		
	Total investiții financiare pe termen lung (rd.140 + rd.150)	160		
	IV. Creanțe pe termen lung și alte active imobilizate			
	1. Creanțe comerciale pe termen lung	170		
	2. Creanțe ale părților afiliate pe termen lung	180		
	inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	181		
	3. Alte creanțe pe termen lung	190		
	4. Cheltuieli anticipate pe termen lung	200		
	5. Alte active imobilizate	210		
	Total creanțe pe termen lung și alte active imobilizate (rd.170 + rd.180 + rd.190 + rd.200 + rd.210)	220		
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)	230	27 203 466	26 721 704

B	ACTIVE CIRCULANTE I. Stocuri			
	1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	4 425 467	5 719 627
	2. Active biologice circulante	250		
	3. Producția în curs de execuție	260	2 348 480	2 575 571
	4. Produse și mărfuri	270		
	5. Avansuri acordate pentru stocuri	280	28 613	
	Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)	290	6 802 560	8 295 198
	II. Creanțe curente și alte active circulante			
	1. Creanțe comerciale curente	300	323 347	1 655 055
	2. Creanțe ale părților afiliate curente	310	1 875 497	577 319
	inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	311		
	3. Creanțe ale bugetului	320	26 356	21 123
	4. Creanțele ale personalului	330	57 338	
	5. Alte creanțe curente	340	251 734	2 846
	6. Cheltuieli anticipate curente	350		
	7. Alte active circulante	360	793 426	832 552
	Total creanțe curente și alte active circulante (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)	370	3 327 698	3 088 895
	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	410	668 471	214 771
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	10 798 729	11 598 864
	TOTAL ACTIVE (rd.230 + rd.420)	430	38 002 195	38 320 568

	P A S I V			
C.	CAPITAL PROPRIU I. Capital social și neînregistrat			
	1. Capital social	440	25 185 710	25 185 710
	2. Capital nevărsat	450	()	()
	3. Capital neînregistrat	460	53 300	53 300
	4. Capital retras	470	()	()
	5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate	480		
	Total capital social si neînregistrat (rd.440 + rd.450 + rd.460 + rd.470 + rd.480)	490	25 239 010	25 239 010
	II. Prime de capital	500		
	III. Rezerve			
	1. Capital de rezervă	510		
	2. Rezerve statutare	520	309 931	309 931
	3. Alte rezerve	530	1 838 307	1 838 307
	Total rezerve (rd.510 + rd.520 + rd.530)	540	2 148 238	2 148 238
	IV. Profit (pierdere)			
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	550	X	16 701
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	560	-1 086 568	-1 086 568
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	570		2 109
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	580		
	Total profit (pierdere) (rd.550 + rd.560 + rd.570 + rd.580)	590	-1 086 568	-1 067 758
	V. Rezerve din reevaluare	600		
	VI. Alte elemente de capital propriu	610	2 290 870	2 290 870
	TOTAL CAPITAL PROPRIU (rd.490 + rd.500 + rd.540 + rd.590 + rd.600 + rd.610)	620	28 591 550	28 610 360
D.	DATORII PE TERMEN LUNG			
	1. Credite bancare pe termen lung	630	1 460 000	545 000
	2. Împrumuturi pe termen lung	640		
	din care: 2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	641		
	inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile	642		
	2.2. alte împrumuturi pe termen lung	643		
	3. Datorii comerciale pe termen lung	650		
	4. Datorii față de părțile afiliate pe termen lung	660		
	inclusiv: datorii aferente intereselor de participare	661		
	5. Avansuri primite pe termen lung	670		
	6. Venituri anticipate pe termen lung	680		
	7. Alte datorii pe termen lung	690	1 144 632	1 144 632
	TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG (rd.630 + rd.640 + rd.650 + rd.660 + rd.670 + rd.680 + rd.690)	700	2 604 632	1 689 632

E.	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	4 685 198	5 638 885
	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	947 120	959 140
	7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	219 926	350 708
	8. Datorii față de buget	780	183 788	814 813
	9. Datorii față de proprietari	790	5 360	5 360
	10. Venituri anticipate curente	800		
	11. Alte datorii curente	810	764 621	251 670
	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	6 806 013	8 020 576
F.	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	38 002 195	38 320 568

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 15 iunie 2021 și semnate în numele Entității de către:

Director:
Vsevolod Ursache



Contabil-șef:
Tatiana Rotărciuc



2.2. Situația de profit și pierdere

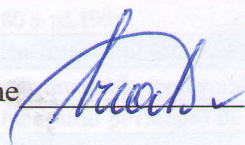
Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedenta	curenta
Venituri din vânzări, total	010	55 504 121	52 425 556
din care: venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	011		
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	012	55 504 121	52 425 556
venituri din contracte de construcție	013		
venituri din contracte de leasing	014		
venituri din contracte de microfinanțare	015		
alte venituri din vânzări	016		
Costul vânzărilor, total	020	48 653 298	45 890 542
din care: valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	021		
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	022	48 653 298	45 890 542
costuri aferente contractelor de construcție	023		
costuri aferente contractelor de leasing	024		
costuri aferente contractelor de microfinanțare	025		
alte costuri aferente vânzărilor	026		
Profit brut (pierdere brută) (rd.010 - rd.020)	030	6 850 823	6 535 014
Alte venituri din activitatea operațională	040	754 012	295 652
Cheltuieli de distribuție	050		
Cheltuieli administrative	060	7 141 500	6 436 466
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	778 618	296 148
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 - rd.060 - rd.070)	080	-315 283	98 052
Venituri financiare, total	090		
din care: venituri din interese de participare	091		
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	092		
venituri din dobânzi	093		
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	094		
venituri din alte investiții financiare pe termen lung	095		
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	096		
venituri aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	097		
venituri din ieșirea investițiilor financiare	098		
venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	099		
Cheltuieli financiare, total	100		95 943
din care: cheltuieli privind dobânzile	101		95 943
inclusiv: cheltuielile aferente părților afiliate	102		
cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	103		
cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare	104		
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	105		
Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă) (rd.090 - rd.100)	110		-95 943
Venituri cu active imobilizate și excepționale	120		
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	130		
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere) (rd.120 - rd.130)	140		
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110 + rd.140)	150		-95 943
Profit (pierdere) până la impozitare (rd.080 + rd.150)	160	-315 283	2 109
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170	67 915	
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 - rd.170)	180	-383 198	2 109

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
	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	0	25 239 010
II.	Prime de capital	070				
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	0	0	2 148 238
IV.	Profit (pierdere)					
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	120		16 701		16 701
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor p	130	-1 086 568			-1 086 568
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140		2 109		2 109
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	150				
	Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	-1 086 568	18 810		-1 067 758
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	28 591 550	18 810	0	28 610 360

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 15 iunie 2021 și semnate în numele Entității de către:

Director:
Vsevolod Ursache



Contabil-șef:
Tatiana Rotarciuc



2.4. Situația fluxurilor de numerar

Indicatori	Cod rd	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Încasări din vânzări	010	70 803 455	56 891 470
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	51 963 992	41 719 497
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	16 425 775	14 048 300
Dobânzi plătite	040	74 678	95 943
Plata impozitului pe venit	050	790 250	75 727
Alte încasări	060	1 200	318 663
Alte plăți	070	2 932 167	214 925
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 - rd.020 - rd.030 - rd.040 - rd.050 + rd.060 - rd.070)	080	-1 382 207	1 055 741
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100		594 441
Dobânzi încasate	110		
Dividende încasate	120		
inclusiv: dividende încasate din străinătate	121		
Alte încasări (plăți)	130		
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții (rd.090 - rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	140	0	-594 441
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150	1 800 000	
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160	340 000	915 000
Dividende plătite	170	122 711	
inclusiv: dividende plătite nerezidenților	171		
Încasări din operațiuni de capital	180		
Alte încasări (plăți)	190		
Fluxul net de numerar din activitatea financiară (rd.150 - rd.160 - rd.170 + rd.180 ± rd.190)	200	1 337 289	-915 000
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	-44 918	-453 700
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220		
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	713 389	668 471
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	668 471	214 771

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 15 iunie 2021 și semnate în numele Entității de către:

Director:
Vsevolod Ursache

Contabil-șef:
Tatiana Rotarciuc

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.

Entitatea, pe parcursul perioadei 2020 și-a desfășurat activitatea în baza următoarelor licențe:

- Seria A MMII nr.048307 din 06 aprilie 2005, valabilă până la 06 aprilie 2010, prelungită inițial pînă la 06.04.2015, ulterior prelungită pînă la 05.04.2020 eliberată de către Camera de Licențiere, pentru genul de activitate – construcții ingineresti, reconstrucții, restaurări*, cu Anexa (enumerarea lucrărilor premise spre efectuare);

Administratorul Societății, conform Extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice nr. 30626 din 19.06.2019 este DI Vsevolod Ursache.

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 personalului la 31 decembrie 2020 constituie 199 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 2020 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 Finanţelor nr.119 din 06.08.2013 cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările şi completările ulterioare, şi aprobată prin ordinul Directorului nr. 05 din 09 ianuarie 2020.

Indicatorii situaţiilor financiare prezentate sunt reflectaţi în lei moldoveneşti ("MDL").

Entitatea aplică sistemul contabil complex în partidă dublă, cu reflectarea elementelor contabile în baza metodei de angajamente şi cu prezentarea situaţiilor financiare complete.

Contabilitatea se ţine cu utilizarea tehnicii computerizate şi a programului 1-C. Documentele primare se întocmesc şi se păstrează pe suport de hârtie şi în formă electronică. Documentele primare întocmite pe suport de hârtie sau în formă electronică au aceeaşi putere juridică. Documentele de casă, bancare şi de decontare a datoriilor financiare, comerciale şi calculate se semnează de către: directorul şi contabilul-şef a societăţii pe acţiuni. Registrele contabile se întocmesc şi se păstrează în formă electronică şi/sau pe suport de hârtie, inclusiv care sunt obligatorii şi servesc drept bază pentru întocmirea rapoartelor financiare aşa ca: Cartea mare, balanţa de verificare a soldurilor, registrul-jurnal de evidenţă a operaţiunilor economice şi alte registre contabile obligatorii.

Erorile contabile se corectează prin înregistrări contabile de stornare şi înregistrări suplimentare.

Controlul intern se efectuează în conformitate cu Regulamentul intern aprobat de către directorul societăţii.

Inventarierea activelor şi pasivelor entităţii se efectuează nu mai puţin de o dată pe an, conform prevederilor Regulamentului cu privire la inventariere aprobat prin Ordinul Ministerului Finanţelor al RM.

Perioada de gestiune a entităţii coincide cu anul calendaristic, care cuprinde perioada de la 1 ianuarie până la 31 decembrie, cu excepţia: cazurilor de reorganizare şi lichidare a societăţii. Situaţiile financiare se semnează de către conducătorul şi contabilul şef ai Entităţii.

Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale se recunosc iniţial pe obiecte de evidenţă al căror nomenclator se stabileşte de către directorul entităţii.

Evaluarea ulterioară a imobilizărilor necorporale se efectuează la valoarea contabilă.

Amortizarea imobilizărilor necorporale se calculează pentru obiectele amortizabile în baza valorii amortizabile şi duratei de utilizare prin aplicarea metodei liniare.

Durata de utilizare a unei imobilizări necorporale se stabileşte în funcţie de: durata preconizată de utilizare, eventuala învechire morală (necorespunderea cerinţelor noi faţă de astfel de imobilizări), dependenţa duratei de utilizare de valabilitatea dreptului juridic (termenul contractului de licenţă), termenul de valabilitate a titlului de protecţie respectiv.

Imobilizările necorporale neamortizabile nu se amortizează, fiind supuse testului de depreciere în conformitate cu SNC „Deprecierea activelor”.

Imobilizări corporale

În componenţa mijloacelor fixe sunt incluse imobilizări corporale cu valoarea unitară de peste 6000 lei şi durata de funcţionare utilă mai mare de un an. Mijloacele fixe se reflectă în bilanţul contabil la valoarea de intrare, care este egală pentru:

a) mijloacele fixe create la Entitate – cu valoarea efectivă, inclusiv impozitele nerecuperabile prevăzute de legislaţia în vigoare;

b) mijloacele fixe procurate contra plată de la alte întreprinderi și persoane fizice: costuri 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 cheltuieli curente în părți egale pe durata termenului de leasing. Costurile aferente reparației activelor primite în leasing operațional se înregistrează ca cheltuieli curente.

Stocuri

Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică.

Stocurile de mărfuri și materiale, cu excepția obiectelor de mică valoare și scurtă durată, sunt reflectate în rapoartele financiare la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. În evidența contabilă evaluarea acestora se efectuează după metoda costului mediu ponderat.

Bunurile cu o pondere nesemnificativă, în mărime de până la 100 lei, în totalul stocurilor se înregistrează în conturile de evidență a stocurilor la achiziționare și se decontează la costuri și/sau cheltuieli curente la transmiterea în folosință.

Costurile de producție se repartizează între produse cuplate proporțional valorii de vânzare probabile a fiecărui produs.

În cazul în care într-un proces de producție se obțin simultan două sau mai multe obiecte, nu pot fi identificate destinația, astfel de costuri se repartizează în baza valorii de vânzare probabile a fiecărui obiect. Dacă produsele secundare au o valoare nesemnificativă ele se evaluează la valoarea realizabilă netă care se deduce din suma totală a costurilor de producție.

Materialele consumate la prestarea serviciilor pot fi înregistrate ca operațiuni separate de ieșire a stocurilor. În acest caz, valoarea materialelor consumate nu se include în costul serviciilor prestate.

Producția în curs de execuție se determină prin inventariere la finele perioadei.

Pentru repartizarea între costul produselor/serviciilor/producției în curs de execuție și cheltuielile curente, costurile indirecte de producție se subdivizează în costuri variabile și costuri constante. Repartizarea costurilor indirecte constante de producție pe tipurile de servicii prestate se efectuează proporțional salariilor de bază ale muncitorilor încadrați în activitățile de bază și auxiliare. Repartizarea costurilor indirecte de producție se contabilizează ca majorare a cheltuielilor curente, costurilor activităților de bază și/sau auxiliare, activelor imobilizate etc. și diminuare a costurilor indirecte de producție.

Stocurile importate se evaluează în lei moldovenești prin recalcularea valutei străine la cursul de schimb al BNM stabilit la data întocmirii declarației vamale.

Obiectele de mică valoare și scurtă durată cuprind bunurile valoarea unitară a cărora nu depășește plafonul stabilit de legislația fiscală.

Obiectele de mică valoare și scurtă durată, valoarea unitară a cărora nu depășește 1/6 din plafonul stabilit de legislația fiscală, se decontează la costuri/cheltuieli curente în momentul transmiterii în exploatare. Obiectele de mică valoare și scurtă durată, a căror valoare unitară depășește 1/6 din plafonul stabilit de legislație se decontează la costuri/cheltuieli curente, active imobilizate etc. prin calcularea uzurii. Transmiterea în exploatare a acestor obiecte se reflectă ca corespondență internă între subconturile deschise la contul de evidență a obiectelor de mică valoare și scurtă durată. Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată se calculează în mărime de 50% din valoarea obiectelor diminuată cu valoarea reziduală – la transmiterea acestora în exploatare. Valoarea probabilă rămasă la haine și încălțăminte specială va fi considerată 0%.

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 dobânzele 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

venitului nu sunt incluse sumele percepute în numele terților (taxa pe valoarea adăugată accizele etc.).

Veniturile din vânzarea mărfurilor/materialelor se constată la livrarea acestora și transmiterea drepturilor de proprietate cumpărătorului, iar veniturile din prestarea serviciilor se recunosc după metoda procentului de finalizare în baza volumului efectiv al serviciilor prestate.

Veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare separat pe feluri de activități – operațională, de investiții și financiară – și pe evenimente excepționale.

Ajustarea veniturilor și cheltuielilor în cursul perioadei de gestiune se efectuează prin întocmirea înregistrărilor contabile de stornare.

Contabilitatea costurilor de producție se ține separat pe activitățile de bază și auxiliare în ansamblu pe Entitate, iar în cadrul acestora – pe subdiviziuni și tipuri de produse/servicii. Contabilitatea costurilor de producție se ține cu aplicarea conturilor de gestiune. Perioada de calculație o constituie: luna, trimestrul, anul. Societatea aplică normele pierderilor de producție aprobate prin ordinul conducătorului (directorului). Costul produselor fabricate se calculează prin: metoda costului standard. Deșeurile recuperabile obținute în procesul de producție se evaluează conform SNC „Stocuri” la valoarea justă.

Consumul energiei de toate tipurile (de exemplu, energiei electrice, termice, aerului comprimat, frigului, apei) în scopuri tehnologice se contabilizează ca majorare a costurilor activităților de bază și majorare a datoriilor curente sau diminuare a costurilor activităților auxiliare. Societatea se determină pentru cantitatea serviciilor prestate. Costul unitar al produsului/serviciului se calculează prin raportarea costului total la cantitatea (volumul) total de servicii prestate.

5. Analiza activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Edineț” în anul 2020

Durabilitatea entității în condițiile actuale, performanțele acesteia obținute în procesul desfășurării activității economico-financiare depind, în mod esențial, de oportunitatea și argumentarea deciziilor manageriale. Luarea unei decizii implică o mișcare a unor bunuri sub diferite forme, care modifică structura fluxurilor de numerar. Elaborarea deciziilor bine chibzuite este precedată de etapa analizei informațiilor conținute în diferite surse de date și, în primul rând, în situațiile financiare.

Analiza situațiilor financiare prin aplicarea instrumentelor și procedeele specifice oferă managerilor, investitorilor și creditorilor un sprijin absolut necesar pentru elaborarea și fundamentarea deciziilor corespunzătoare.

Așadar, în continuare urmează analiza situației economico-financiare a S.A. „Drumuri Edineț”. Analiza situației în cadrul Entității presupune examinarea activelor controlate de entitate, indiferent de sursele de finanțare a acestora.

Tabelul nr.1

Analiza structurii activelor entității în dinamică

Indicatori	Sold la 31.12.2019		Sold la 31.12.2020		Devierea Ponderii (+/-)	Abaterea (+/-)	Ritmul creșterii (%)
	Suma, MDL	Ponderea, %	Suma, MDL	Ponderea, %			
1	2	3	4	5	6=5-3	7=4-2	8
Imobilizări necorporale	2.766	0,01	1.700	0,00	0,00	-1.066	-38,54
Imobilizări corporale în curs de execuție	1.676.636	4,41	1.667.510	4,35	-0,06	-9.126	-0,54
Terenuri	1.144.632	3,01	1.144.632	2,99	-0,03	0	0,00
Mijloace fixe	24.365.644	64,12	23.894.074	62,35	-1,76	-471.570	-1,94
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	13.788	0,04	13.788	0,04	0,00	0	0,00
Total active imobilizate	27.203.466	71,58	26.721.704	69,73	-1,85	-481.762	-1,77
Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	4.425.467	11,65	5.719.627	14,93	3,28	1.294.160	29,24
Producția în curs de execuție	2.348.480	6,18	2.575.571	6,72	0,54	227.091	9,67
Produse și mărfuri	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Avansuri acordate pentru stocuri	28.613	0,08	0	0,00	-0,08	-28.613	-100,00
Creanțe comerciale curente	323.347	0,85	1.655.055	4,32	3,47	1.331.708	411,85
Creanțe ale părților afiliate	1.875.497	4,94	577.319	1,51	-3,43	-1.298.178	-69,22
Creanțe ale bugetului	26.356	0,07	21.123	0,06	-0,01	-5.233	-19,86
Creanțe ale personalului	57.338	0,15	0	0,00	-0,15	-57.338	-100,00
Alte creanțe curente	251.734	0,66	2.846	0,01	-0,65	-248.888	-98,87
Cheltuieli anticipate curente	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Alte active circulante	793.426	2,09	832.552	2,17	0,08	39.126	4,93
Numerar și documente bănești	668.471	1,76	214.771	0,56	-1,20	-453.700	-67,87
Total active circulante	10.798.729	28,42	11.598.864	30,27	1,85	800.135	7,41
Total active	38.002.195	100,00	38.320.568	100,00	0,00	318.373	0,84

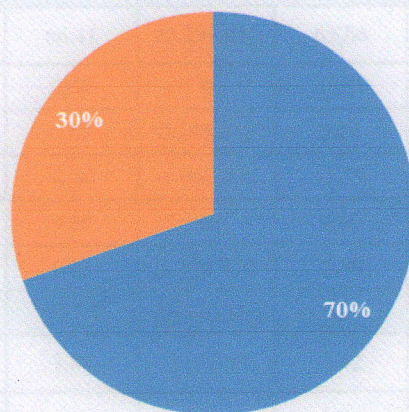
Aprecierea informației obținute în urma calculelor ne permite să constatăm că mărimea activelor s-a majorat în perioadă analizată cu 318 mii lei sau cu 0,84%. Acest fapt reflectă majorarea potențialului economico-financiar a S.A. „Drumuri Edineț”.

Totodată, informația obținută în Tabelul nr.1 certifică faptul că în structura patrimoniului Entității prevalează mijloacele fixe cu o pondere de 64,12% la începutul perioadei de gestiune și 62,35% la sfârșitul perioadei de gestiune curente analizate.

Mijloacele fixe sunt urmate de materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată care constituie – 14,93% la sfârșitul perioadei de gestiune, de imobilizările corporale în curs de execuție – 4,35% și de creanțele comerciale curente - 4,32%.

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:

Structura activelor în anul 2020



■ Total active imobilizate ■ Total active circulante

Figura nr.1 Structura activelor în anul 2020 la S.A. „Drumuri Edineț”

În ceea ce privește evoluția indicatorilor în dinamică se atestă o creștere considerabilă față de perioada de gestiune precedentă la următoarele posturi de activ:

- Creanțe comerciale curente, majorare cu 1.331 mii lei;
- Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată cu 1.294 mii lei;
- Producția în curs de execuție cu 227 mii lei;
- Alte active circulante cu 39 mii lei.

De asemenea, se observă o reducere destul de semnificativă la finele perioadei de gestiune curente a următoarelor posturi de activ:

- Creanțe ale părților afiliate, cu 1.298 mii lei;
- Mijloace fixe, micșorare cu 471 mii lei;
- Numerar cu 453 mii lei;
- Alte creanțe curente, cu 248 mii lei;
- Creanțe ale personalului cu 57 mii lei;
- Avansuri acordate pentru stocuri, cu 28 mii;
- Imobilizări corporale în curs de execuție cu 9 mii;
- Creanțe ale bugetului cu 5 mii;
- Imobilizări necorporale cu 1 mie.

Celelalte modificări survenite în structura activelor entității nu au prezentat devieri semnificative.

Tabelul nr.2

Analiza structurii pasivelor entității în dinamică

Indicatori	Sold la 31.12.2019		Sold la 31.12.2020		Devierea Ponderii (+;-)	Abaterea (+/-)	Ritmul creșterii (%)
	Suma, MDL	Ponderea, %	Suma, MDL	Ponderea, %			
1	2	3	4	5	6=5-3	7=4-2	8
Capital social și neînregistrat	25.239.010	66,41	25.239.010	65,86	-0,55	0	0,00
Prime de capital	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Rezerve	2.148.238	5,65	2.148.238	5,61	-0,05	0	0,00
Profit (pierdere)	-1.086.568	-2,86	-1.067.758	-2,79	0,07	18.810	-1,73
Rezerve din reevaluare	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Alte elemente de capital	2.290.870	6,03	2.290.870	5,98	-0,05	0	0,00
Total capital propriu	28.591.550	75,24	28.610.360	74,66	-0,58	18.810	0,07
Credite bancare pe termen lung	1.460.000	3,84	545.000	1,42	-2,42	-915.000	0,00
Împrumuturi pe termen lung	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Datorii comerciale pe termen lung	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Datorii față de părțile afiliate pe termen lung	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Venituri anticipate pe termen lung	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Alte datorii pe termen lung	1.144.632	3,01	1.144.632	2,99	-0,03	0	0,00
Total datorii pe termen lung	2.604.632	6,85	1.689.632	4,41	-2,44	-915.000	-35,13
Datorii comerciale curente	4.685.198	12,33	5.638.885	14,72	2,39	953.687	20,36
Avansuri primite curente	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Datorii față de personal	947.120	2,49	959.140	2,50	0,01	12.020	1,27
Datorii privind asigurările sociale și medicale	219.926	0,58	350.708	0,92	0,34	130.782	59,47
Datorii față de buget	183.788	0,48	814.813	2,13	1,64	631.025	343,34
Datorii față de proprietari	5.360	0,01	5.360	0,01	0,00	0	0,00
Alte datorii curente	764.621	2,01	251.670	0,66	-1,36	-512.951	-67,09
Total datorii curente	6.806.013	17,91	8.020.576	20,93	3,02	1.214.563	17,85
Total provizioane	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Total pasive	38.002.195	100,00	38.320.568	100,00	0,00	318.373	0,84

Din datele prezentate în Tabelul nr. 2 se remarcă o majorare a pasivelor cu 318 mii lei sau cu 0,84%. Atât în anul 2019, cât și în anul 2020 capitalul propriu deține cea mai mare pondere în totalul pasivului bilanțier, de 75,24% la începutul perioadei de gestiune și 74,66% la sfârșitul

perioadei de gestiune. Capitalul propriu este urmat de datoriile curente care dețin 20,93% la sfârșitul perioadei de gestiune și datoriile pe termen lung constituie 2,99%.

Din datele prezentate în tabel se observă că componența surselor împrumutate curente la Entitatea analizată este variată: totalitatea datoriilor entității cuprinde diferite elemente componente, care nu s-au modificat considerabil, atât după conținutul economic, cât și după cota lor în totalul datoriilor.

În figura de mai jos, am ilustrat structura pasivelor entității analizate pentru perioada de gestiune curentă.

Structura pasivelor în anul 2020

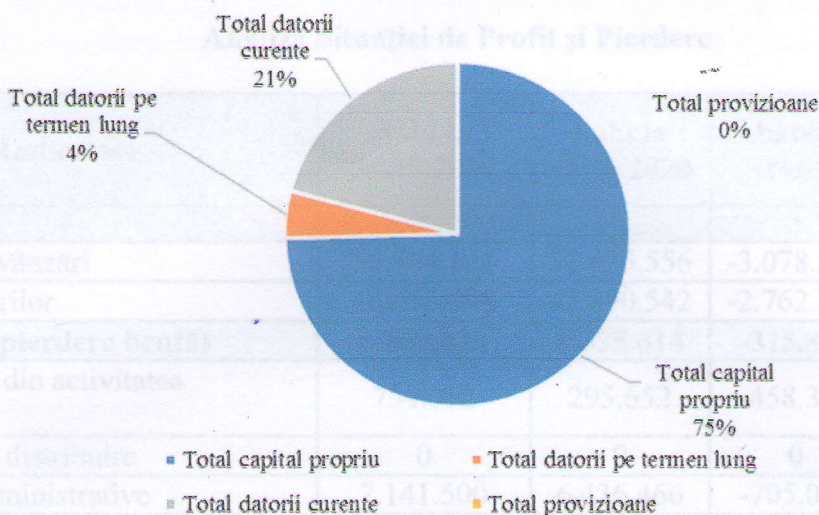


Figura nr.2 Structura pasivelor în anul 2020 a S.A. „Drumuri Edineț”

Concomitent, analizând pe grupe, informația obținută în tabelul 2 observăm că, atât în perioada de gestiune precedentă, cât și în perioada de gestiune curentă capitalul social și neînregistrat deține cea mai mare pondere – 65,86% la sfârșitul perioadei de gestiune curente, urmat de alte elemente de capital care dețin o pondere de 5,98%, total rezerve cu o pondere de 5,61% și total profit – 2,79%.

De asemenea, în Total pasive în anul 2019 o cotă de 17,91% este deținută de datoriile curente, iar în anul 2020 este de 20,93%.

În ceea ce privește evoluția indicatorilor în dinamică se atestă o creștere considerabilă față de perioada de gestiune precedentă la următoarele posturi de pasiv:

- Datorii comerciale curente cu 953 mii lei;
- Datorii față de buget cu 631 mii lei;
- Datoriile privind asigurările sociale, cu 130 mii lei;
- Profitul (micșorarea pierderii) cu 18 mii lei;
- Datorii față de personal cu 12 mii lei.

Totodată, am constatat că în anul 2020 s-a diminuat considerabil valoarea următoarelor posturi de pasiv față de perioada de gestiune precedentă:

- Credite bancare pe termen lung cu 915 mii lei;
- Alte datorii curente cu 512 mii lei.

Celelalte modificări survenite în structura pasivelor Entității analizate nu au prezentat devieri semnificative.

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 31.12.2019	Sold la 31.12.2020	Abaterea (+/-)	Ritmul creșterii (%)
1	2	3	4	5
Venituri din vânzări	55.504.121	52.425.556	-3.078.565	-5,55
Costul vânzărilor	48.653.298	45.890.542	-2.762.756	-5,68
Profit brut (pierdere brută)	6.850.823	6.535.014	-315.809	-4,61
Alte venituri din activitatea operațională	754.012	295.652	-458.360	-60,79
Cheltuieli de distribuire	0	0	0	0,00
Cheltuieli administrative	7.141.500	6.436.466	-705.034	-9,87
Alte cheltuieli din activitatea operațională	778.618	296.148	-482.470	-61,96
Rezultatul din activitatea operațională	-315.283	98.052	413.335	131,10
Rezultatul financiar	0	-95.943	-95.943	100,00
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale	0	0	0	00,00
Rezultatul din alte activități	0	-95.943	-95.943	100,00
Profit (pierdere) până la impozitare	-315.283	2.109	317.392	100,67
Cheltuieli privind impozitul pe venit	67.915	0	-67.915	-100,00
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	-383.198	2.109	385.307	100,55

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 315 mii lei sau cu 4,61%, deoarece a avut loc atât reducerea veniturilor din vânzări, cât și reducerea costului vânzărilor.

Rezultatul din activitatea operațională obținut de către Entitatea analizată, în perioada de gestiune, constituie 98 mii lei, cu 413 mii lei mai mult față de anul precedent sau cu 131%.

Profitul net al perioadei de gestiune constituie 2 mii lei în anul 2020, cu 385 mii lei mai mult față de anul precedent, an în care s-a înregistrat pierdere de 383 mii.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculat în baza profitului brut în anul precedent a constituit 12,34%, adică la fiecare leu venituri din vânzări S.A. „Drumuri Edineț” a câștigat 12,34 bani profit brut, iar în anul de gestiune 12,47 bani, astfel înregistrând o micșorare de 0,13 p. p.

De asemenea, la S.A. „Drumuri Edineț”, în anul precedent, nivelul rentabilității veniturilor din vânzări (calculat în baza profitului net) a constituit 0,004% (0,004 bani profit net), la sfârșitul perioadei de gestiune, înregistrând o creștere cu 0,694 puncte procentuale.

Pentru desfășurarea activității economico-financiare, entitatea își formează patrimoniul, care reprezintă totalitatea resurselor economice controlate de agentul economic. În mod normal, mărimea patrimoniului net crește în dinamică în urma desfășurării eficiente a activității economico-financiare.

Pentru a depista cauzele principale ce au provocat modificări esențiale în mărimea patrimoniului net a S.A. „Drumuri Edineț” în tabelul nr. 4 s-a efectuat analiza factorială a patrimoniului net cu aplicarea metodei balanțiere.

Tabelul nr.4
Calculul și analiza factorială a patrimoniului net (lei)

Indicatori	Anul 2019	Anul 2020	Abaterea	Influența factorilor
Total active	38.002.195,00	38.320.568,00	318.373,00	+318.373,00
Datorii curente	6.806.013,00	8.020.576,00	1.214.563,00	-1.214.563,00
Datorii pe termen lung	2.604.632	1.689.632,00	-915.000,00	+915.000,00
Patrimoniu net	28.591.550,00	28.610.360,00	18.810,00	X

Din calculele efectuate rezultă că la sfârșitul anului 2020 Entitatea analizată dispune de un patrimoniu net de 28.610 mii lei, cu 18,8 mii lei sau cu 0,06% mai mult față de anul 2019, modificare favorabilă influențată de evoluția pozitivă a activelor și diminuarea datoriilor pe termen lung. Astfel, majorarea acestui indicator a avut loc datorită creșterii activelor cu 318 mii lei sau 0,84%%. Sub influența acestui factor patrimoniul net a crescut în aceeași măsură. Valoarea datoriilor curente în perioada de gestiune s-a majorat cu 1.214 mii lei sau 17,84%%, astfel, patrimoniul net a scăzut în mărime de 1.214 mii lei. Totodată, majorarea acestui indicator a avut loc datorită micșorării datoriilor pe termen lung cu 915 mii lei sau 35,12%. Sub influența acestui factor patrimoniul net a crescut în aceeași măsură.

Valoarea pozitivă a patrimoniului net și creșterea acesteia în dinamică confirmă o stare economico-financiară bună și desfășurarea eficientă a activității economico-financiare.

Importanța bilanțului în analiza financiară derivă din faptul că servește la determinarea marjei de securitatea prin intermediul **fondului de rulment**, care permite entității să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia.

Consemnăm că, una din condițiile fundamentale ale activității reușite a unei entități o constituie atingerea și menținerea echilibrului financiar dintre active și sursele de finanțare a acestora. Asigurarea echilibrului financiar are o mulțime de aspecte, dintre care cel mai important - concordanța între activele curente și sursele de acoperire a lor.

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	28.591.550	28.610.360	18.810	+18.810
2	Modificarea datoriilor pe termen lung	2.604.632	1.689.632	-915.000	-915.000
3	Modificarea activelor imobilizate	27.203.466	26.721.704	-481.762	+481.762
Fondul de rulment net		3.992.716	3.578.288	-414.428	X

Din calculele efectuate se observă că micșorarea fondului de rulment net al Entității analizate a avut loc, în primul rând, din cauza reducerii surselor împrumutate de finanțare pe termen lung. Din această cauză, fondul de rulment net s-a micșorat cu 915 mii lei. Influența 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 481,7 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-financiar:

- 1. Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)** constituie 71,58% în 2019 și 69,73% în anul 2020. 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 28,42% în 2019 și 30,27% în anul 2020. 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.
3. **Ponderea creanțelor curente** în valoarea totală a activelor constituie 6,01% în anul 2019 și 5,9% în anul 2020. Această rată este influențată de domeniul de activitate, de natura relațiilor comerciale, precum și de termenele de plată practicate. Creșterea excesivă a ponderii creanțelor în valoarea totală a activelor poate contribui la apariția creanțelor dubioase, și ulterior la micșorarea profitului Entității.
4. **Rata solvabilității** a constituit 4,04 în anul 2019 și 3,95 în anul 2020. În cazul când valoarea ratei solvabilității depășește coeficientul de 1,5 semnifică faptul că Entitatea deține capacitatea de a-și achita obligațiile scadente curente. Practica sugerează că un interval optim de siguranță este considerat: 1,5-3,00.
5. **Rata datoriilor totale** constituie 24,76% în anul 2019 și 25,34% în anul 2020. Datorită faptului că acest indicator nu depășește pragul de 67% exclude dependența Entității de sursele de finanțare externe, care, în esența lor conduc la apariția unor costuri suplimentare semnificative.
6. **Rentabilitatea activelor** în anul 2019 a atins nivelul de 0,97% (pierdere), iar în anul 2020 – 0,005%, deci, observăm o majorare cu 0,975 puncte procentuale. Rentabilitatea activelor este unul dintre indicatorii principali de rentabilitate a unei întreprinderi și măsoară eficiența utilizării activelor, din punct de vedere a profitului net obținut și arată câți lei aduce sub formă de profit net un leu investit în active. Practica sugerează că un interval optim pentru entitate este între 3 și 9% cu o tendință de creștere. În cazul S.A. „Drumuri Edineț” situația rentabilității activelor este în creștere, dar nesemnificativă.

Analiza lichidității Bilanțului ocupă un loc central în aprecierea situației financiare a entității. În cadrul echilibrului financiar, capacitatea de plată, lichiditatea, caracterizează una din cele mai importante condiții de existență a entității pe piață - posibilitatea de a-și onora obligațiile de plată la termenele scadente. Astfel, în tabelul nr. 6, vom analiza dinamica indicatorilor de lichiditate a S.A. „Drumuri Edineț”.

Tabelul nr.6

Analiza nivelului de lichiditate și a fluxului de numerar

Coeficienții lichidității	La 31.12.2019	La 31.12.2020	Mărimea optimală
Coeficientul lichidității totale (curente)	1,59	1,45	2,0 - 2,5
Coeficientul lichidității intermediare	0,47	0,31	0,7 - 0,8
Coeficientul lichidității absolute	0,10	0,03	0,20 - 0,25

Din calculele efectuate în tabelul 6 rezultă că la S.A. „Drumuri Edineț” în decursul anului de gestiune indicatorii au diverse valori, practic în descreștere.

Lichiditatea curentă constituie 1,59 în anul 2019 și respectiv 1,45 în anul 2020. 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 2019, cât și în anul 2020 (sub nivelul de 2,0) .

Lichiditatea intermediară deține un nivel de 0,47 în anul 2019 și respectiv 0,39 în anul 2020. 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 0,10 în anul 2019 și 0,03 în anul 2020. 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 2020, nivelul principalilor indicatori a S.A. „Drumuri Edineț” au înregistrat valori acceptabile, iar starea economico-financiară a entității este stabilă.

6. Note explicative la situațiile financiare

A) Active imobilizate

• Imobilizări necorporale

Valoarea imobilizărilor necorporale existente la Entitate la finele perioadei auditate este în mărime de 1,700 lei.

Indicatori	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Licențe	3 250	3 250
Programe informatice	4 250	4 250
Alte imobilizări necorporale (marcă comercială)		
Amortizarea imobilizărilor necorporale	-4 734	-5 800
Total imobilizări necorporale	2 766	1 700

În Situațiile Financiare imobilizările necorporale sunt reflectate la valoarea contabilă (valoarea inițială minus amortizarea acumulată).

• Imobilizări corporale

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale este de 26,720,004 lei, formată din imobilizări în curs de execuție în valoare de 1,667,510 lei, terenuri în valoare de 1,144,632 lei, mijloace fixe în valoare de 41,320,410 lei și avansuri acordate pentru procurarea ulterioară a imobilizărilor corporale în valoare de 13,788 lei, iar amortizarea imobilizărilor corporale constituie 17,426,337 lei.

Indicatori	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Clădiri	5 975 585	5 991 756
Construcții speciale	500 581	296 424
Mașini, utilaje și instalații tehnice	20 676 660	22 144 388
Mijloace de transport	12 510 977	12 847 386
Inventar și mobilier	40 457	40 457
Alte mijloace fixe		
Amortizarea mijloacelor fixe	-15 338 615	-17 426 337
Total mijloace fixe	24 365 644	23 894 074

Ponderea cea mai mare în componența mijloacelor fixe o dețin mașini, utilaje și instalații cu 54,6 % din volumul total, după care urmează mijloacele de transport cu 28,0 %. Valoarea clădirilor constituie ponderea de 16,9% din totalul mijloacelor fixe.

Valoarea contabilă a mijloacelor fixe în perioada de gestiune s-a micșorat cu 471,570 lei, din cauza amortizării calculate aferentă mijloace fixe pentru perioada respectivă.

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	1 676 636		1 107 414	1 116 540	1 667 510	
2. Terenuri	1 144 632				1 144 632	x
3. Mijloace fixe, total	39 704 259	15 338 615	1 828 859	0	41 320 409	17 426 336
din care:						
3.1. Clădiri	5 975 585	1 818 303	16 171		5 991 756	1 953 708
3.2. Construcții speciale	500 581	374 620	8 551	212 709	296 423	173 768
3.3. Mașini, utilaje și instalații tehnice	20 676 660	7 684 605	1 467 728	0	22 144 388	9 109 073
3.4. mijloace de transport	12 510 977	5 434 159	336 409		12 847 386	6 156 095
3.5. inventar și mobilier	40 457	26 928			40 457	33 692
3.6. alte mijloace fixe						

B) Active circulante

Valoarea activelor circulante la încheierea exercițiului financiar constituie suma de 11,598,864 lei, o analiză detaliată a lor este redată în tabelele de mai jos:

• Stocuri

Indicatori	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	4 425 467	5 719 627
2. Active biologice circulante		
3. Producția în curs de execuție	2 348 480	2 575 571
4. Produse și mărfuri		
5. Avansuri acordate pentru stocuri	28 613	
Total stocuri	6 802 560	8 295 198

Ponderea cea mai semnificativă în valoarea totală a stocurilor o deține valoarea materialele și obiectele de mică valoare și scurtă durată cu 68,95%, iar producția în curs de execuție înregistrează o pondere de 31,05%.

• **Creanțe curente și alte active circulante**

Indicatori	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
1. Creanțe comerciale curente	323 347	1 655 055
2. Creanțe ale părților afiliate curente inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	1 875 497	577 319
3. Creanțe ale bugetului	26 356	21 123
4. Creanțele ale personalului	57 338	
5. Alte creanțe curente	251 734	2 846
6. Cheltuieli anticipate curente		
7. Alte active circulante	793 426	832 552
Total creanțe curente și alte active circulante	3 327 698	3 088 895

Cu o pondere de 53,58%, creanțele comerciale constituie cea mai mare parte din totalul creanțelor curente și altor active circulante înregistrate la data raportării. Creanțele ale părților afiliate constituie 18,69% din valoarea totală a creanțelor și altor active circulante, iar alte active circulante înregistrează o pondere de 26,95%.

• **Numerar și documente bănești**

Indicatori	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Numerar în casierie	5 328	2 112
Numerar în conturi bancare	663 143	212 659
Documente bănești		
Total numerar și documente bănești	668 471	214 771

La data raportării entitatea dispune de active perfect lichide în mărime de 214,771 lei. Cota preponderentă în totalul numerarului și documente bănești o constituie numerarul la conturi curente în monedă națională, în mărime de 99,02%, fiind urmat de numerarul în casierie cu o pondere nesemnificativă 0,98%.

Valoarea totală a activelor circulante s-a majorat în perioada de gestiune cu 800,135 lei, fiind influențată de creșterea valorii stocurilor cu 1,492,638 lei. În același timp s-a diminuat valoarea creanțelor curente și a altor active circulante cu 238,803 lei și valoarea numerarului și documentelor bănești cu 453,699 lei.

Ponderea cea mai mare în totalul activelor circulante o dețin stocurile cu 71,5 % , după care urmează creanțele curente și alte active circulante cu 26,6 % și numerarul din casierie și conturi bancare 1,9 %.

C) Capital propriu

Mărimea capitalului social al Entității la 31 decembrie 2020 a constituit cifra de 25,185,710 lei. Nu au fost înregistrate modificări în structura și valoarea capitalului social al Entității în perioada supusă auditului.

Rezultatul financiar al anului 2020 constituie profit net în mărime de 2,109 lei, comparativ cu anul 2019 în care a fost înregistrată pierdere netă în mărime de 383,198 lei.

Valoarea rezervelor la data raportării constituie 7,51% din valoarea capitalului propriu. Rezultatul financiar cumulativ reprezintă pierdere în mărime de 1,067,758 lei, și care respectiv, cu această valoare diminuează valoarea totală a capitalului propriu. Ponderea capitalului propriu în totalul pasivelor la data raportării este de 74,66%, 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 25,34%.

D) Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung ale societății constituie suma de 1,689,632 lei și s-au micșorat în decursul perioadei de gestiune cu 915,000 lei. Situația soldurilor datoriilor la început și sfârșit de an este redată în tabelul de mai jos:

Indicatori	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Credite bancare pe termen lung	1 460 000	545 000
Alte datorii pe termen lung	1 144 632	1 144 632
Total datorii pe termen lung	2 604 632	1 689 632

Ponderea cea mai mare în totalul datoriilor pe termen lung o dețin alte datorii pe termen lung cu 67,7 %, 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 8,020,576 lei și s-au majorat în decursul perioadei de gestiune cu 1,214,563 lei. Majoritatea datoriilor curente au înregistrat o majorare a valorii acestora, cu excepția datoriilor față de proprietari, care nu au înregistrat modificări și excepție alte datorii curente, care s-au diminuat pe parcursul perioadei cu 512,951 lei.

Situația soldurilor datoriilor la început și sfârșit de an este redată în tabelul de mai jos.

(MDL)

Indicatori	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
1. Credite bancare pe termen scurt		
2. Împrumuturi pe termen scurt, total		
din care: 2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni		
inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile		
2.2. alte împrumuturi pe termen scurt		
3. Datorii comerciale curente	4 685 198	5 638 885
4. Datorii față de părțile afiliate curente		
inclusiv: datorii aferente intereselor de participare		
5. Avansuri primite curente		
6. Datorii față de personal	947 120	959 140
7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	219 926	350 708
8. Datorii față de buget	183 788	814 813
9. Datorii față de proprietari	5 360	5 360
10. Venituri anticipate curente		
11. Alte datorii curente	764 621	251 670
Total datorii curente	6 806 013	8 020 576

Ponderea cea mai mare în totalul datoriilor curente o dețin datoriile comerciale curente cu 70,31 %, după care urmează datoriile față de personal cu 11,96 %.

În anul 2020 Entitatea a calculat și achitat contribuții în bugetul Casei Naționale de Asigurări Sociale în mărime de 18% și în bugetul Casei Naționale de Asigurări Medicale în mărime de 4,5% din fondul de retribuire a muncii.

Valoarea de bilanț a datoriilor față de buget constituie:

Indicatori	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
1	2	3
Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător	55 727	0
Datorii privind taxa pe valoare adăugată	86 549	781 438
Datorii privind impozitul pe venit reținut la sursa de plată		
Datorii privind impozitul pe venit din salariu	220	1 711
Datorii privind alte impozite și taxe	3 006	31 664
Alte datorii față de buget	38 287	0
Total datorii față de buget	183 788	814 813

Entitatea în anul 2020 a calculat și achitat în bugetul de stat TVA în conformitate cu Titlul III al Codului Fiscal al RM.

Pentru anul 2020 entitatea a obținut pierdere în scopuri fiscale, și respectiv nu a calculat impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător.

Entitatea a calculat și achitat alte impozite și taxe în conformitate cu Codul Fiscal al RM, Legea Bugetului de Stat pentru anul 2020 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 „Situația de Profit și Pierderi” separat, pe genuri de activitate (operațional, investițional, financiar).

Pe parcursul anului 2020 S.A. „Drumuri Edineț” a înregistrat venituri din vânzări în sumă de 52,425,556 lei, ceea ce reflectă o scădere cu 5,55 % față de perioada de gestiune precedentă. Pe parcursul perioadei de gestiune, entitatea a înregistrat doar venituri din vânzarea produselor și mărfurilor.

Costul vânzărilor constituie 45,890,542 lei în perioada de gestiune curentă și determină de asemenea o scădere cu 5,68 % în comparație cu anul precedent. În totalul costurilor aferente vânzărilor se înregistrează doar costul din vânzarea produselor și mărfurilor.

În anul 2020, entitatea a înregistrat profit brut în mărime de 6,535,014 lei, cu 315,809 lei mai puțin față de anul de gestiune precedent.

Rezultatul din activitatea operațională pentru anul 2020 reprezintă profit în mărime de 98,052 lei, față de anul de gestiune precedent, când s-a înregistrat pierdere din activitatea operațională în mărime de 315,283 lei.

Pe parcursul perioadei de gestiune entitatea a înregistrat cheltuieli financiare privind dobânzile aferente creditelor bancare în mărime de 95,943 lei.

La finele anului 2020, Entitatea a înregistrat profit net în valoare de 2,109 lei.

10	Profitul brut	6.535.014	6.219.205	+0,01
11	Costul vânzărilor	45.890.542	48.609.751	-0,01
12	Rata activității globale (coeficientul de activitate)	0,75	0,71	0
13	Numărul de zile de creșterea creșterii	12,38	21,89	+9,51
14	Fondul de rulment net	3.592.716	3.578.288	-414.428
15	Lichiditatea curentă	1,39	1,45	-0,11
16	Stabilitatea activelor (economică)	0,30	0,0933	+0,2011

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.

Calculul indicatorilor economico-financiari

Calculul indicatorilor economico-financiari a Entității a fost efectuat în corespundere cu cerințele Hotărârii Guvernului nr.875 din 22.12.2015 „pentru aprobarea Regulamentului cu privire la modul de selectare a societăților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare anuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni în care cota statului depășește 50% din capitalul social”.

Nr d/o	Indicatori	Formula de calcul (nr. rândurilor din componentele situațiilor financiare)	Indicatori 2019	Indicatori 2020	Abaterea
1	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Tot.active imobilizate/ Total active	0,72	0,70	-0,02
2	Rata activelor circulante	Total active circulante/ Total active	0,28	0,30	+0,02
3	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe/ Total active	0,07	0,06	-0,01
4	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente/ Total active circulante	0,24	0,20	-0,04
5	Rata stabilității financiare	(Total cap.propriu+total dat.t.lung)/Total pasive	0,82	0,79	-0,03
6	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/ Total datorii	0,72	0,83	+0,11
7	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Tot.dat.pe term.lung+ +Total datorii curente)/ Total pasive	0,25	0,25	0
8	Rata solvabilității generale	Total pasive/ Total datorii	4,04	3,95	-0,09
9	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	Profit brut (pierd.brută)* *100/Venit.din vânzări	12,34	12,47	+0,13
10	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pirghiei financiare)	Total pasive/ Total capital propriu	1,33	1,34	+0,01
11	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii/ Total capital propriu	0,33	0,34	+0,01
12	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/ Total pasive	0,75	0,75	0
13	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări/ Val.medie a creanțelor curente totale	12,38	21,89	+9,51
14	Fondul de rulment net	Total active circulante- Total datorii curente	3 992 716	3 578 288	-414 428
15	Lichiditatea curentă	Total active circulante/ Total datorii curente	1,59	1,45	-0,14
16	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit(pierd.)pînă la imp. *100%/Val.med.active totale	-0,80	0,0055	+0,8055

17	Durata de colectare a creanțelor curente, zile	Val.med.creante curente* 360zile/Venit.vinzări	29,21	17,04	-12,17
18	Numărul de rotații ale activelor	Venituri din vânzări/ Val.media a activelor	1,41	1,37	-0,04
19	Numărul de rotație a datoriilor curente	Venituri din vânzări/ Val.med.a dat.curente	6,53	7,07	+0,54
20	Perioada de achitare a datoriilor curente, zile	Nr.zilelor per.gest.(360)/ Coef.rotat.a dat.curente	55,13	50,91	-4,22
21	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Flux net num.act.oper./ Tot.dat.t.l.+tot.dat.cur.	-0,15	0,11	+0,26
22	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	Prof.net.(pierd.net)gest.* 100/Val.med.capit.propr.	-1,327	0,0073	+1,3343

8. Confirmarea Independenței Auditorilor

(vezi și declarațiile de etică și independență din 23.07.2020, 03.09.2020)

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 31.12.2020.

Confirmăm că noi, echipa de audit, persoanele menționate în Scrisoarea de misiune din 23.07.2020, cu modificările ulterioare din 03.09.2020 – Sergiu Șoimu, Victor Cojocaru, Aneta Pavlicenco, Valentina Lașcu, Igor Lîsenco, Corneliu Șoimu, Marianna Lungu, Vladislav Nechit:

- 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 pînă la aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2020 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)

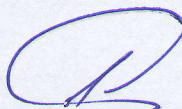
Din cele menționate mai sus cu referință la problemele de independență, enumerăm mai jos orice alte informații relevante care ar trebui să fie luate în considerare de către conducerea Entității.

Nu există (sau, o descriere a problemei)

9. Semnătura

În numele Entității Mixte Moldo-Engleze
„First Audit International” SA

Director General, Auditor certificat
Sergiu Șoimu
(Semnat de Auditorul Independent)



15 iunie 2021

Data

Certificat de calificare a auditorului (audit general)
seria AG nr. 000119 din 30.06.2006



Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7
15.06.2021