FAI

FIRST AUDIT
INTERNATIONAL

Membru al
INTEGRA INTERNATIONAL®
YOUR GLOBAL ADVANTAGE

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
Seria AG nr. 75/22
pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

Societatea pe Acţiuni „Drumuri Edineţ”

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

CHIŞINĂU 2023

"FIRST AUDIT INTERNATIONAL" LLC
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/

CUPRINS

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT 3
2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022) 8
2.1. Bilanț 8
2.2. Situația de profit și pierdere 12
2.3. Situația modificărilor capitalului propriu 13
2.4. Situația fluxurilor de numerar 14
3. Informații generale privind subiectul auditat 15
4. Politici contabile 16
5. Analiza activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Edineț" în anul 2022 21
6. Note explicative la situațiile financiare 32
A) Active imobilizate 32
• Imobilizări necorporale 32
• Imobilizări corporale 32
B) Active circulante 33
• Stocuri 33
• Creanțe curente și alte active circulante 33
• Numerar și documente bănești 34
C) Capital propriu 34
D) Datorii pe termen lung 34
E) Datorii curente 35
F) Venituri și Cheltuieli 36
7. Continuitatea activității 37
8. Confirmarea Independenței Auditorilor 39
9. Semnătura 39

"FIRST AUDIT INTERNATIONAL" LLC
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/

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societății pe Acțiuni "Drumuri Edineț"

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare ale "Drumuri Edineț" S.A. ("Entitatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2022 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 2022, 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 cărora constituie 6,91% 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.

Aspectele cheie ale auditului

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul Situațiilor Financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectul descris în secțiunea Baza pentru opinie cu rezerve, am determinat că aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

- În conformitate cu prevederile pct.7 SNC „Deprecierea activelor" Entitatea trebuie să determine la fiecare dată de raportare dacă există sau nu indici ai deprecierii unui activ sau grupuri de active. Politicile Contabile a Entității pentru anul 2022 prevăd determinarea deprecierii activelor.
Conform p.12 din SNC „Deprecierea activelor" indiferent de faptul dacă există sau nu un indice al deprecierii, entitatea trebuie să testeze activele anual pentru depreciere.
Contrar celor expuse anterior, Entitatea nu a identificat dacă există careva indici ai deprecierii unui activ, și respectiv nu a efectuat testarea pentru deprecierea activelor.
Reieșind din cele expuse, Entitatea auditată trebuie să includă modificări în procedurile interne de desfășurare a inventarierii anuale, luând în considerare procedura de desfășurare a testului de depreciere a activelor.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța 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 guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Entității.

Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau în obţinerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situaţiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum şi în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanţie a faptului că un audit desfăşurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.
Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare şi sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenţa deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situaţii financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raţionamentul profesional şi menţinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm şi evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situaţiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm şi executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri şi obţinem probe de audit suficiente şi 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 frauda poate presupune înţelegeri secrete, fals, omisiuni intenţionate, declaraţii false şi evitarea controlului intern.
- Înţelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanţelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacităţii controlului intern al Entităţii.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate şi caracterul rezonabil al estimărilor contabile şi al prezentărilor aferente de informaţii realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilităţii pe baza continuităţii activităţii şi determinăm, pe baza probelor de audit obţinute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiţii care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Entităţii de a-şi continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenţia în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situaţiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obţinute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiţii viitoare pot determina Entitatea să nu îşi mai desfăşoare activitatea în baza principiului continuităţii activităţii.
- Evaluăm prezentarea, structura şi conţinutul general al situaţiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informaţii, şi măsura în care situaţiile financiare reflectă tranzacţiile şi evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, 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 guvernanța 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 guvernanța, 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 75/22 din 03 august 2022, să auditām situațiile financiare ale Societății pe Acțiuni „Drumuri Edineț" pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022.
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-financiari, 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-financiari pentru perioada de activitate a anului 2022, comparativ cu perioada precedentă (anul 2021), 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-financiari pentru perioadele anilor 2022/2021 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 „First Audit International" S.R.L.,
Director Administrativ, Auditor certificat
Sergiu Șoimu

L.Ș.

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

Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7
23.05.2023

2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022)

2.1. Bilanț

Indicatori	Cod rd.	Sold la	
		Începutul perioadei de gestiune	Sfîrșitul perioadei de gestiune
A C T I V			
ACTIVE IMOBILIZATE I. Imobilizări necorporale			
1. Imobilizări necorporale în curs de execuție	010		
2. Imobilizări necorporale în exploatare, total	020	849	
din care: 2.1. concesiuni, licențe și mărci	021		
2.2. drepturi de autor și titluri de protecție	022		
2.3. programe informatice	023		
2.4. 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	**849**	**0**
II. Imobilizări corporale			
1. Imobilizări corporale în curs de execuție	060	1,787,961	1,687,817
2. Terenuri	070	1,144,632	1,077,455
3. Mijloace fixe, total	080	22,786,909	21,419,387
din care: 3.1. clădiri	081	3,902,465	3,766,881
3.2. construcții speciale	082	110,770	223,394
3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice	083	12,513,956	11,450,130
3.4. mijloace de transport	084	6,259,718	5,978,982
3.5. inventar și mobilier	085		
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		
Total imobilizări corporale (rd.060 + rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100 + rd.110 + rd.120)	130	**25,719,502**	**24,184,659**
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	**0**	**0**
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	**0**	**0**
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)	230	**25,720,351**	**24,184,659**

(continuare)

ACTIVE CIRCULANTE I. Stocuri			
1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	5,148,729	4,110,625
2. Active biologice circulante	250		
3. Producția în curs de execuție	260		
4. Produse și mărfuri	270		
5. Avansuri acordate pentru stocuri	280		160,928
Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)	290	**5,148,729**	**4,271,553**
II. Creanțe curente și alte active circulante			
1. Creanțe comerciale curente	300	9,537,212	4,397,184
2. Creanțe ale părților afiliate curente	310		
inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	311		
3. Creanțe ale bugetului	320	35,002	43,405
4. Creanțele ale personalului	330		
5. Alte creanțe curente	340	9,776	
6. Cheltuieli anticipate curente	350		31,829
7. Alte active circulante	360	815,243	657,762
Total creanțe curente și alte active circulante (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)	370	**10,397,233**	**5,130,180**
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	**48,221**	**344,231**
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	**15,594,183**	**9,745,964**
TOTAL ACTIVE (rd.230 + rd.420)	430	**41,314,534**	**33,930,623**

(continuare)

PASIV			
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		
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	**25,185,710**	**25,185,710**
II. Prime de capital	500	53,300	53,300
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		2,403
2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	560	-5,429,384	-5,429,384
3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	570		641,947
4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	580		
Total profit (pierdere) (rd.550 + rd.560 + rd.570 + rd.580)	590	**-5,429,384**	**-4,785,034**
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	**24,248,734**	**24,893,084**
DATORII PE TERMEN LUNG			
1. Credite bancare pe termen lung	630	100,000	
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	1,077,455
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG (rd.630 + rd.640 + rd.650 + rd.660 + rd.670 + rd.680 + rd.690)	700	**1,244,632**	**1,077,455**

(continuare)

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	13,073,956	6,259,763
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	1,379,684	1,071,410
7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	770,451	339,930
8. Datorii față de buget	780	571,913	264,746
9. Datorii față de proprietari	790	5,360	
10. Venituri anticipate curente	800		
11. Alte datorii curente	810	19,804	24,235
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	**15,821,168**	**7,960,084**
PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	830		
2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/clienților	840		
3. Provizioane pentru impozite	850		
4. Alte provizioane	860		
TOTAL PROVIZIOANE (rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)	870	**0**	**0**
TOTAL PASIVE (rd.620 + rd.700 + rd.820 + rd.870)	880	**41,314,534**	**33,930,623**

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 23 mai 2023 și semnate în numele Entității de către:

Director interimar:
Artur Borosan_____

Contabil-șef:
Tatiana Rotarciuc _____

2.2. Situația de profit și pierdere

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedenta	curenta
Venituri din vînzări, total	010	**54,070,936**	**53,222,484**
din care: venituri din vînzarea produselor și mărfurilor	011		
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	012	54,070,936	53,222,484
venituri din contracte de construcție	013		
venituri din contracte de leasing	014		
venituri din contracte de microfinanțare	015		
alte venituri din vînzări	016		
Costul vînzărilor, total	020	**51,092,198**	**45,833,903**
din care: valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vîndute	021		
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	022	51,092,198	45,833,903
costuri aferente contractelor de construcție	023		
costuri aferente contractelor de leasing	024		
costuri aferente contractelor de microfinanțare	025		
alte costuri aferente vînzărilor	026		
Profit brut (pierdere brută) (rd.010 - rd.020)	030	**2,978,738**	**7,388,581**
Alte venituri din activitatea operațională	040	41,903	950,260
Cheltuieli de distribuire	050		
Cheltuieli administrative	060	7,167,040	6,670,159
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	175,451	1,024,379
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 -rd.060 - rd.070)	080	**-4,321,850**	**644,303**
Venituri financiare, total	090		
din care: venituri din interese de participare	091		
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	092		
venituri din dobînzi	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	**25,590**	**2,356**
din care: cheltuieli privind dobînzile	101	25,590	2,356
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	**-25,590**	**-2,356**
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	0	0
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110 + rd.140)	150	-25,590	-2,356
Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080 + rd.150)	160	**-4,347,440**	**641,947**
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170		
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 - rd.170)	180	-4,347,440	**641,947**

2.3. Situația modificărilor capitalului propriu

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfîrșitul 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				
	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	**25,185,710**	**0**	**0**	**25,185,710**
II.	**Prime de capital**	070	53,300			53,300
III.	**Rezerve**					
	1. Capital de rezervă	080				0
	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**
	Profit (pierdere)					
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	120		2,403		2,403
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor p	130	-5,429,384			-5,429,384
IV.	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140		641,947		641,947
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	150				
	Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	**-5,429,384**	**644,350**	**0**	**-4,785,034**
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	**24,248,734**	**644,350**	**0**	**24,893,084**

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 23 mai 2023 și semnate în numele Entității de către:

Director interimar:
Artur Borosan_____

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 vînzări	010	55,807,954	69,036,933
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	36,021,248	47,782,274
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	14,810,936	15,598,439
Dobînzi plătite	040	25,590	2,356
Plata impozitului pe venit	050		11,758
Alte încasări	060	2,008,946	440,117
Alte plăți	070	6,633,776	5,345,898
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 - rd.020 - rd.030 - rd.040 - rd.050 + rd.060 - rd.070)	080	**325,350**	**736,325**
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vînzarea activelor imobilizate	090		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100	46,900	340,315
Dobînzi 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	-46,900	-340,315
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150		
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160	445,000	100,000
Dividende plătite	170		
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	-445,000	-100,000
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	-166,550	296,010
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220		
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	214,771	48,221
Sold de numerar la sfîrșitul perioadei de gestiune (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	**48,221**	**344,231**

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 23 mai 2023 și semnate în numele Entității de către:

Director interimar:
Artur Borosan_____

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.

Administratorul Societății (Director interimar) pe parcursul desfășurării misiunii de audit și la data semnării prezentului raport, conform Extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice nr. 36663 din 22.11.2022 este Dl Artur Borosan.

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 2022 a constituit 159 persoane.

4. Politici contabile

Bazele prezentării:

Situaţiile financiare anexate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naţionale de Contabilitate cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările şi completările ulterioare, cât şi reglementările Ministerului Finanţelor al Republicii Moldova.
Politica de Contabilitate a Entităţii pentru anul 2022 este adoptată în baza Standardelor Naţionale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Ministerului Finanţelor nr.118 din 06.08.2013, cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările şi 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. 85 din 29 decembrie 2021.

Indicatorii situaţiilor financiare prezentate sunt reflectaţi în lei moldoveneşti ("MDL").
Entitatea aplică sistemul contabil complet 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 pînă 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". Revizuirea termenilor de exploatare şi valorii reziduale a imobilizărilor necorporale se efectuază la sfîrşitul anului de gestiune.

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 şi persoane fizice: maşini şi utilaje, inventar – la valoarea de cumpărare şi cheltuielile privind procurarea acestora (asigurarea, taxele vamale, impozitele şi 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 şi 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 şi valoarea amortizabilă prin metoda liniară. Amortizarea mijloacelor fixe se calculează începînd cu transmiterea acestora în utilizare , începînd cu prima zi a lunei următoare.

Evaluarea ulterioară a imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea contabilă.

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

Costurile de ieşire a mijloacelor fixe se înregistrează ca cheltuieli curente. Revizuirea termenilor de exploatare şi valorii reziduale a imobilizărilor corporale se efectuează la sfârşitul anului de gestiune.

Deprecierea activelor

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

Decizia privind deprecierea activelor se aprobă de conducerea entităţii. Entitatea determină la fiecare dată de raportare dacă există sau nu indici ai deprecierii unui activ (grup de active). Dacă există careva indici ai deprecierii activelor, entitatea determină valoarea justă minus costurile de vânzare a acestora. Dacă nu există nici un indice al deprecierii 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 şi ca corectare (diminuare) a valorii activului depreciat.

Contracte de leasing

Prima de asigurare aferentă activului primit în leasing financiar, cu excepţia costului asigurării în drum, se înregistrează ca costuri/cheltuieli curente. Duratele de funcţionare 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 şi termenii de exploatare a activelor

primite în leasing financiar se stabileşte: pe obiecte de evidenţă şi se reflectă în procesele – verbale de primire-predare a mijloacelor fixe, sau: este nesemnificativă şi se consideră nulă.
Amortizarea activului primit în leasing se calculează de către locatar în fiecare perioadă de gestiune conform SNC „Imobilizări necorporale şi corporale" prin metoda liniară, ca şi pentru activele proprii similare. Amortizarea calculată se înregistrează în fiecare perioadă de gestiune ca costuri/cheltuieli curente în funcţie de destinaţia şi locul de utilizare a activului primit în leasing.
Costurile aferente returnării activelor transmise în leasing suportate de către locator, se înregistrează ca cheltuieli curente. Plăţile de leasing operaţional se înregistrează la costuri cheltuieli curente în părţi egale pe durata termenului de leasing. Costurile aferente reparaţiei activelor primite în leasing operaţional se înregistrează ca cheltuieli curente.

Stocuri de mărfuri şi materiale

Contabilitatea stocurilor se ţine în expresie cantitativă şi valorică. Stocurile de mărfuri şi materiale, cu excepţia obiectelor de mică valoare şi scurtă durată, sunt reflectate în rapoartele financiare la valoarea cea mai mică dintre cost şi valoarea realizabilă netă. În evidenţa contabilă evaluarea acestora se efectuează după metoda costului mediu ponderat.
Bunurile cu o pondere nesemnificativă, în mărime de pînă la 100 lei, în totalul stocurilor se înregistrează în conturile de evidenţă a stocurilor la achiziţionare şi se decontează la costuri şi/sau cheltuieli curente la transmiterea în folosinţă.
Costurile de producţie se repartizează între produse cuplate proporţional valorii de vânzare probabile a fiecărui produs.
În cazul în care într-un proces de producţie se obţin simultan două sau mai multe obiecte, nu pot fi identificate destinaţia, 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 producţie.
Materialele consumate la prestarea serviciilor pot fi înregistrate ca operaţiuni separate de ieşire a stocurilor. În acest caz, valoarea materialelor consumate nu se include în costul serviciilor prestate.
Producţia în curs de execuţie se determină prin inventariere la finele perioadei. Pentru repartizarea între costul produselor/serviciilor/producţiei în curs de execuţie şi cheltuielile curente, costurile indirecte de producţie se subdivizează în costuri variabile şi costuri constante. Repartizarea costurilor indirecte constante de producţie pe tipurile de servicii prestate se efectuează proporţional salariilor de bază ale muncitorilor încadraţi în activităţile de bază şi auxiliare. Repartizarea costurilor indirecte de producţie se contabilizează ca majorare a cheltuielilor curente, costurilor activităţilor de bază şi/sau auxiliare, activelor imobilizate etc. şi diminuare a costurilor indirecte de producţie.
Stocurile importate se evaluează în lei moldoveneşti prin recalcularea valutei străine la cursul de schimb al BNM stabilit la data întocmirii declaraţiei vamale.
Obiectele de mică valoare şi scurtă durată cuprind bunurile valoarea unitară a cărora nu depăşeşte plafonul stabilit de legislaţia fiscală. Obiectele de mică valoare şi scurtă durată, valoarea unitară a cărora nu depăşeşte 1/6 din plafonul stabilit de legislaţia fiscală, se decontează la costuri/cheltuieli curente în momentul transmiterii în exploatare. Obiectele de mică valoare şi scurtă durată, a căror valoare unitară depăşeşte 1/6 din plafonul stabilit de legislaţie se decontează la costuri/cheltuieli curente, active imobilizate etc. prin calcularea uzurii. Transmiterea în exploatare a acestor obiecte se reflectă ca corespondenţă internă între subconturile deschise la contul de evidenţă a obiectelor de mică valoare şi scurtă durată. Uzura obiectelor de mică valoare şi 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 şi încălţăminte 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 cînd cumpărătorul și furnizorul este una și aceiași 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. Componența 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, acumulatoarelor 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 societății (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 şi rezultatele financiare sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare separat pe feluri de activităţi – operaţională, de investiţii şi financiară – şi pe evenimente excepţionale.
Ajustarea veniturilor şi cheltuielilor în cursul perioadei de gestiune se efectuează prin întocmirea înregistrărilor contabile de stornare.

Contabilitatea costurilor de producţie se ţine separat pe activităţile de bază şi auxiliare în ansamblu pe Entitate, iar în cadrul acestora – pe subdiviziuni şi tipuri de produse/servicii. Contabilitatea costurilor de producţie se ţine cu aplicarea conturilor de gestiune. Perioada de calculaţie o constituie: luna, trimestrul, anul. Societatea aplică normele pierderilor de producţie aprobate prin ordinul conducătorului (directorului). Costul produselor fabricate se calculează prin: metoda costului standard. Deşeurile recuperabile obţinute în procesul de producţie 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 activităţilor de bază şi majorare a datoriilor curente sau diminuare a costurilor activităţilor 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 2022

Performanța entității, în condițiile actuale, depinde în mod esențial, de oportunitatea și argumentarea deciziilor luate. Elaborarea deciziilor bine chibzuite este precedată de etapa analizei informațiilor conținute în diferite surse de date și, în primul rând, în situațiile financiare. Astfel, analiza situațiilor financiare oferă persoanelor responsabile cu guvernanța, de conducere, investitorilor, creditorilor, autorităților publice și altor subiecte interesate un sprijin absolut necesar pentru elaborarea și fundamentarea deciziilor adecvate.

În vederea aprecierii situației patrimoniale a Entității se studiază mărimea și evoluția activelor, reflectate în Bilanț. În mod normal, în urma desfășurării normale a activității economico-financiare a Entității **crește mărimea activelor**, controlate de entitate. Acest fapt **reflectă extinderea activității de întreprinzător** și majorarea potențialului economico-financiar. **Reducerea potențialului** economico-financiar al entității **semnifică** incapacitatea de a continua activitatea de întreprinzător la același nivel. Diminuarea patrimoniului disponibil semnalează existența tendințelor negative în activitatea entității: *restrângerea activității din lipsa comenzilor sau contractelor și din alte motive, acumularea pierderilor, rambursarea surselor împrumutate atrase peste limita de siguranță etc.*

Pentru a examina corelațiile existente între diferite elemente patrimoniale reflectate în activul Bilanțului se analizează structura activului patrimonial disponibil.

Tabelul nr. 1

Analiza structurii activelor Entității în dinamică

Indicatori	Sold la 31.12.2021		Sold la 31.12.2022		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 în curs de execuție	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Imobilizări necorporale în exploatare	849	0.00	0	0.00	0.00	-849	0.00
Imobilizări corporale în curs de execuție	1,787,961	4.33	1,687,817	4.97	0.65	-100,144	94.40
Terenuri	1,144,632	2.77	1,077,455	3.18	0.40	-67,177	94.13
Mijloace fixe	22,786,909	55.15	21,419,387	63.13	7.97	-1,367,522	94.00
Active biologice imobilizate	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Investiții imobiliare	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Investiții financiare pe termen lung	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Cheltuieli anticipate pe termen lung	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Total active imobilizate	**25,720,351**	**62.25**	**24,184,659**	**71.28**	**9.02**	**-1,535,692**	**94.03**
Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	5,148,729	12.46	4,110,625	12.11	-0.35	-1,038,104	79.84

Producţia în curs de execuţie	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Produse şi mărfuri	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Avansuri acordate pentru stocuri	0	0.00	160,928	0.47	0.47	+160,928	0.00
Creanţe comerciale curente	9,537,212	23.08	4,397,184	12.96	-10.13	-5,140,028	46.11
Creanţe ale părţilor afiliate	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Creanţe ale bugetului	35,002	0.08	43,405	0.13	0.04	+8,403	124.01
Creanţe ale personalului	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Alte creanţe curente	9,776	0.02	0	0.00	-0.02	-9,776	0.00
Cheltuieli anticipate curente	0	0.00	31,829	0.09	0.09	+31,829	0.00
Alte active circulante	815,243	1.97	657,762	1.94	-0.03	-157,481	80.68
Investiţii financiare curente	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Numerar şi documente băneşti	48,221	0.12	344,231	1.01	0.90	+296,010	713.86
Total active circulante	**15,594,183**	**37.75**	**9,745,964**	**28.72**	**-9.02**	**-5,848,219**	**62.50**
Total active	**41,314,534**	**100.00**	**33,930,623**	**100.00**	**0.00**	**-7,383,911**	**82.13**

Aprecierea informaţiei obţinute în urma calculelor ne permite să constatăm că mărimea activelor s-a diminuat în perioadă analizată cu 7,383 mii lei sau cu 17.87%. Acest fapt reflectă diminuarea potenţialului economico-financiar a "Drumuri Edineţ" S.A.. Paralel, informaţia obţinută în Tabelul nr.1 certifică faptul că în structura activului patrimonial al Entităţii prevalează mijloacele fixe cu o pondere de 55.15% la începutul perioadei de gestiune şi 63.13% la sfârşitul perioadei de gestiune curente analizate. Mijloacele fixe sunt urmate de Creanţele comerciale curente, care deţin o pondere de 12.96% la sfârşitul perioadei de gestiune, Materiale şi obiecte de mică valoare şi scurtă durată – 12.11%, Imobilizări corporale în curs de execuţie – 4.97%, şi Terenuri – 3.18%.

Rata activelor imobilizate în cursul anului 2022 a înregistrat o tendinţă de majorare de la 62.25% la 71.28% în defavoarea activelor circulante. Majorarea activelor imobilizate, în special a imobilizărilor corporale, este condiţionată de finanţarea investiţiilor capitale.

Rata activelor circulante deţine o pondere de 37.75% în 2021 şi 28.72% în anul 2022. Această rată măsoară indirect gradul de lichiditate al patrimoniului Entităţii, fiind în dependenţă majoră de specificul activităţii. Important pentru Entitate este că ritmul de creştere al activelor circulante (-37.50%) trebuie să-l depăşească pe cel al activelor imobilizate (-5.97%), ceea ce nu poate fi constat şi în cazul Entităţii analizate, ceea ce conduce la încetinirea rotaţiei patrimoniului şi la eliberarea numerarului din circuitul economic. **Rata creanţelor curente** este la nivelul de 61.45% în anul 2021 şi 45.56% în anul 2022. *Această rată este influenţată de domeniul de activitate, de natura relaţiilor comerciale, precum şi de termenele de plată practicate.* Rezultatele denotă faptul că la finele anului de raportare activele circulante sunt formate preponderent din datoriile neachitate faţă de Entitatea supusă analizei.

Concomitent, relația existentă la nivelul "Drumuri Edineț" S.A. între categoriile de active, în perioada de gestiune analizată, este prezentată în figura 1, care demonstrează că veniturile au fost obținute concomitent din utilizarea atât a activelor imobilizate, cât și celor circulante.

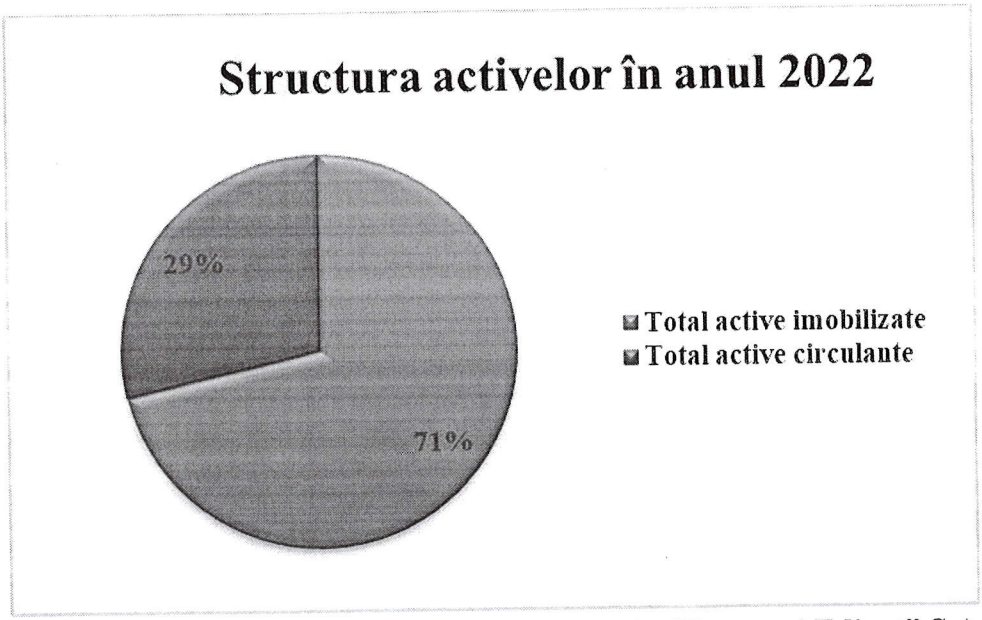

Figura nr. 1 Structura activelor în anul 2022 la "Drumuri Edineț" S.A.

Analiza surselor de finanțare prezentate în pasivul Bilanțului are ca scop evaluarea stabilității financiare a Entității și aprecierea independenței acesteia de creditori.

Tabelul nr. 2

Analiza structurii pasivelor Entității în dinamică

Indicatori	Sold la 31.12.2021		Sold la 31.12.2022		Deviere a Ponderii (+;-)	Abaterea (+/-)	Ritmul creșterii (%)
	Suma, MDL	Ponderea, %	Suma, MDL	Ponderea, %			
1	2	3	4	5	6=5-3	7=4-2	8
Capital social	25,185,710	60.96	25,185,710	74.23	13.27	0	100.00
Capital neînregistrat	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Capital retras	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Prime de capital	53,300	0.13	53,300	0.16	0.03	0	100.00
Total Rezerve	2,148,238	5.20	2,148,238	6.33	1.13	0	100.00
Total profit (pierdere)	-5,429,384	-13.14	-4,785,034	-14.10	-0.96	+644,350	88.13
Rezerve din reevaluare	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Alte elemente de capital propriu	2,290,870	5.54	2,290,870	6.75	1.21	0	100.00
Total capital propriu	**24,248,734**	**58.69**	**24,893,084**	**73.36**	**14.67**	**+644,350**	**102.66**
Credite bancare pe termen lung	100,000	0.24	0	0.00	-0.24	-100,000	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 faţă de părţile 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	2.77	1,077,455	3.18	0.40	-67,177	94.13
Total datorii pe termen lung	**1,244,632**	**3.01**	**1,077,455**	**3.18**	**0.16**	**-167,177**	**86.57**
Credite bancare pe termen scurt	**0**	**0.00**	**0**	**0.00**	**0.00**	**0**	0.00
Datorii comerciale curente	13,073,956	31.64	6,259,763	18.45	-13.20	-6,814,193	47.88
Avansuri primite curente	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Datorii faţă de personal	1,379,684	3.34	1,071,410	3.16	-0.18	-308,274	77.66
Datorii privind asigurările sociale şi medicale	770,451	1.86	339,930	1.00	-0.86	-430,521	44.12
Datorii faţă de buget	571,913	1.38	264,746	0.78	-0.60	-307,167	46.29
Datorii faţă de proprietari	5,360	0.01	0	0.00	-0.01	-5,360	0.00
Venituri anticipate curente	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Alte datorii curente	19,804	0.05	24,235	0.07	0.02	+4,431	122.37
Total datorii curente	**15,821,168**	**38.29**	**7,960,084**	**23.46**	**-14.83**	**-7,861,084**	**50.31**
Total provizioane	**0**	**0.00**	**0**	**0.00**	**0.00**	**0**	**0.00**
Total pasive	**41,314,534**	**100.00**	**33,930,623**	**100.00**	**0.00**	**-7,383,911**	**82.13**

Din datele prezentate în Tabelul nr. 2 se remarcă o diminuare a pasivelor cu 7,383 mii lei sau cu 17.87%. Atât în anul 2021, cât şi în anul 2022 capitalul propriu deţine cea mai mare pondere în totalul pasivului bilanţier de 58.69% la începutul perioadei de gestiune şi 73.36% la sfârşitul perioadei de gestiune. Capitalul propriu este urmat de datorii curente care deţin 23.46% la sfârşitul perioadei de gestiune şi datorii pe termen lung care deţin 3.18%.

În figura 2, am ilustrat structura pasivelor Entităţii analizate pentru perioada de gestiune raportată.

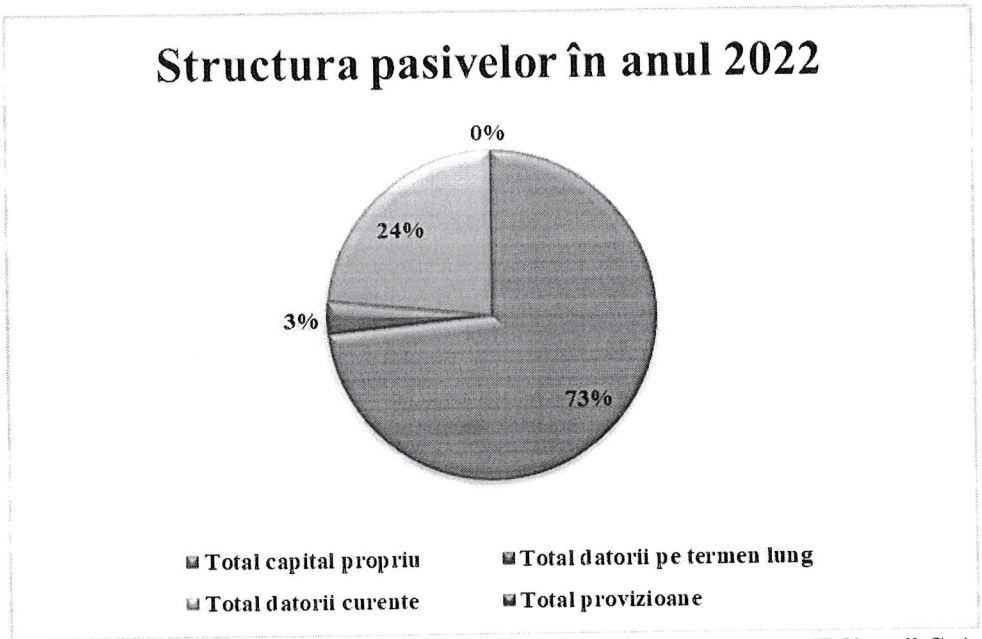

Figura nr. 2 Structura pasivelor în anul 2022 a "Drumuri Edineț" S.A.

Astfel, unul dintre cei mai frecvent folosiți coeficienți ai structurii surselor de finanțare este **rata de autonomie (de autofinanțare, de concentrare a capitalului propriu).** Anume acest indicator se aplică, de obicei, în sistemul bancar al Moldovei în procesul aprecierii credibilității clientului. Specialiștii din domeniu recomandă ca satisfăcătoare - rata mai mare de 33%. *Însă, stabilirea unor rate de referință este dificila datorita diversității de condiții în care activează Entitatea.* Cu cât indicatorul ia valori mai mici decât mărimea amintită, cu atât entitatea se expune riscului de insolvabilitate ca urmare a dependenței prea mare de creditori. Datele relevă o majorare a ratei de autonomie financiară la nivelul "Drumuri Edineț" S.A. de la 58.69% la 73.36%, care prezintă garanții certe pentru a beneficia de credite bancare pe termen lung.

Rata de îndatorare totală la începutul anului 2022 constituia 41.31%, iar la finale anului a scăzut până la 26.64%. Aceste date denotă și demonstrează o stabilitate a independenței financiare a Entității, deoarece în condiții normale de activitate, gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50% (extensia mai mare de 50% înseamnă pierderea controlului asupra entității). O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi, iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Calculele demonstrează că în cursul perioadei de raportare s-a majorat **rata stabilității financiare** de la 62% până la 77%.

Patrimoniul Entității poate fi analizat nu numai la valoarea contabilă, dar și la valoarea netă a acestuia. In ultimul caz, se folosește noțiunea **patrimoniului net sau activelor nete**. În mod normal mărimea activelor nete *crește în dinamică* în urma desfășurării activității economico-financiare eficiente. *Tendința de scădere* a activelor nete *semnalează* existența aspectelor dificile în dezvoltarea entității. Situația financiară în acest caz se caracterizează ca instabilă. Apariția valorii negative a activelor nete confirmă o stare de criză, când entitatea nu dispune de active

formate pe seama surselor proprii şi activitatea pe deplin se finanţează datorită surselor împrumutate. Deci, se constată dependenţa financiară absolută a entităţii de creditorii acesteia.

Pentru a depista cauzele principale ce au provocat modificări esenţiale în mărimea activelor nete a "Drumuri Edineţ" S.A. în tabelul nr. 3 s-a efectuat analiza factorială a patrimoniului net cu aplicarea metodei balanţiere. Totodată, pentru o apreciere mai completă a utilizării activelor nete s-a efectuat şi o analiză comparativă între ritmul de creştere a activelor nete, venitului din vânzări şi profitului până la impozitare.

Tabelul nr. 3

Studiul mărimii, evoluţiei şi analiza factorială a activelor nete

Indicatori	Anul 2021	Anul 2022	Abaterea	Influenţa factorilor	Ritmul de creştere, %
Total active, lei	41,314,534	33,930,623	-7,383,911	-7,383,911	82.13
Datorii curente, lei	15,821,168	7,960,084	-7,861,084	+7,861,084	50.31
Datorii pe termen lung, lei	1,244,632	1,077,455	-167,177	+167,177	86.57
Provizioane, lei	0	0	0	0	0.00
Active nete/Patrimoniul net, lei	**24,248,734**	**24,893,084**	**644,350**	**X**	102.66
Venitul din vânzări, lei	54,070,936	53,222,484	**-848,452**	**X**	98.43
Profitul până la impozitare, lei	-4,347,440	641,947	**4,989,387**	**X**	-14.77

Din calculele efectuate, rezultă că la sfârşitul anului 2022, Entitatea analizată dispune de un patrimoniu net de 24.893 mii lei, cu 644 mii lei sau cu 2.66% mai mult faţă de anul 2021, modificare favorabilă influenţată de diminuarea datoriilor curente (-49,69%) şi diminuarea datoriilor pe termen lung (-13.43). Astfel, majorarea acestui indicator a avut loc datorită diminuării datoriilor curente cu 7,861 mii lei şi diminuării datoriilor pe termen lung cu 167 mii lei. Sub influenţa acestui factor, activele nete au crescut în aceeaşi măsură. Valoarea activelor în perioada de raportare s-a diminuat cu 7,383 mii lei sau 17.87%, astfel, activele nete au scăzut cu 7,383 mii lei.

Este de menţionat că ritmul de creştere al veniturilor din vânzări (-1,57%) a fost în stare să acopere cheltuielile totale ale Entităţii şi avem o majorare semnificativă a profitului până la impozitare. Totodată, calculele atestă faptul că patrimoniul net disponibil la entitate (+2.66%) este utilizat ineficient, deoarece ritmul de creştere a veniturilor (-1.57%) este mai mic decât cel al activelor nete (+2.66%), dar nu şi al activelor totale (-17.87%).

Pentru a caracteriza capacitatea Entităţii de a achita la timp datoriile curente se calculează:

- Fondul de rulment net;
- Coeficienţii de lichiditate.

De regulă, în urma desfăşurării activităţii economice eficiente, Entitatea reuşeşte să majoreze mărimea reală a **fondului de rulment net**. Astfel, pentru a determina cauzele principale ce au provocat modificări esenţiale în mărimea reală a fondului de rulment a "Drumuri Edineţ" S.A. s-a calculat influenţa factorilor de gradul I asupra modificării fondului de rulment net, fapt prezentat în tabelul de mai jos.

Tabelul nr.4

Dinamica fondului de rulment net (lei)

Denumirea factorului	La începutul anului	La sfârşitul anului	Abaterea absolută	Influenţa factorului
1	2	3	4 = 3 - 2	5
Active circulante	15,594,183	9,745,964	-5,848,219	-5,848,219
Datorii curente	15,821,168	7,960,084	-7,861,084	+7,861,084
Provizioane curente	0	0	0	0
Fondul de rulment net	**-226,985**	**1,785,880**	**2,012,865**	**X**

Din calculele efectuate rezultă că, la sfârşitul anului 2022, valoarea fondului de rulment net a "Drumuri Edineţ" S.A. constituie 1,785 mii lei, cu 2,012 mii lei mai mult faţă de anul 2021. Majorarea indicatorului rezultativ se datorează scăderii valorii datoriilor curente cu 7,861 mii lei. Valoarea pozitivă a fondului de rulment în anul 2022 reprezintă suma cu care activele circulante ale entităţii depăşesc datoriile şi provizioanele curente, fapt ce denotă capacitatea entităţii de a-şi achita obligaţiile de plată în mărime de 1,785 mii lei, care vor deveni exigibile pe termen scurt.

Conform calculelor efectuate mai sus, putem menţiona că fondul de rulment net al "Drumuri Edineţ" S.A., la sfârşitul perioadei de gestiune, permite entităţii într-o măsură moderată să facă faţă riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia.

În cadrul echilibrului financiar, capacitatea de plată şi lichiditatea, caracterizează una din cele mai importante condiţii de existenţă a entităţii pe piaţă - posibilitatea de a-şi onora obligaţiile de plată la termenele scadente. Astfel, în tabelul nr. 5, se prezintă dinamica indicatorilor de lichiditate a "Drumuri Edineţ" S.A..

Tabelul nr.5

Analiza nivelului de lichiditate (puncte)

Coeficienţii lichidităţii	La 31.12.2021	La 31.12.2022	Abaterea absolută ±	Mărimea optimală
1	2	3	4 = 3 - 2	5
Coeficientul lichidităţii totale (curente)	0.99	1.22	+.024	2.0 – 2.5
Coeficientul lichidităţii intermediare	0.61	0.60	-0.01	0.7 – 1.0
Coeficientul lichidităţii absolute	0.003	0.04	+0.04	0.20 – 0.25

Din calculele efectuate în tabelul 5 rezultă că la "Drumuri Edineţ" S.A. în decursul anului de gestiune s-a menţinut tendinţă pozitivă de majorare a coeficienţilor lichidităţii. **Rata de lichiditate curentă** înregistrează mărime supraunitara, astfel ea s-a majorat de la 0.99 în anul 2021 până la 1.22 în anul 2022. Acesta tendinţă se caracterizează în continuare prin insuficienţa activelor circulante, pentru achitarea datoriilor curente în sumă deplină atât în anul 2021, cât şi în anul 2022. **Rata de lichiditate intermediară** deţine un nivel de 0.61 în anul 2021 şi respectiv 0.60 în anul 2022, fapt ce denotă poziţionarea sub nivelul optim în perioada de gestiune. Acest coeficient reflectă cota datoriilor curente pe care Entitatea este capabilă să le achite prin

mobilizarea mijloacelor bănești, investițiilor și creanțelor curente. O evoluție favorabilă constatăm în cazul **ratei de lichiditate absolută**, care constituie 0.003 în anul 2021 și 0.04 în anul 2022. Acest coeficient este cel mai stric și dur criteriu de apreciere a lichidității. Astfel, menționăm că în perioada de gestiune, *"Drumuri Edineț" S.A.* dispune de insuficiență de numerar (mai puțin de 0.20), fapt care influențează nefavorabil capacitatea entității de a-și achita datoriile curente.

Pentru a aprecia nivelul performanței Entității se evaluează ratele de rentabilitate în baza datelor din situațiile financiare.

Tabelul nr. 6

Analiza ratelor de rentabilitate

Indicatori	2021	2022	Abaterea absolută, ±
1	2	3	4 = 3 - 2
Rentabilitatea veniturilor din vânzări	5.51	13.88	+8.37
Rentabilitatea activelor	-10.92	1.71	+12.62
Rentabilitatea capitalului propriu	-16.45	2.61	+19.06

Rentabilitatea veniturilor din vânzări calculată în baza profitului brut, este mai relevantă în analiza practică, deoarece, nivelul acestei rate, reflectă cât de efectiv entitatea gestionează vânzările, costurile și prețurile de vânzare a produselor, mărfurilor și serviciilor prestate. Din calculele efectuate rezultă că rentabilitatea veniturilor din vânzări calculată în baza profitului brut a înregistrat o tendință pozitivă de majorare, deoarece în anul 2021 de la 1 leu venit din vânzări entitatea obținea 5.51 bani profit brut, iar în anul 2022 a obținut 13.88 bani profit brut sau cu 8.37 bani mai mult.

Calculele demonstrează că în comparație cu anul precedent, în anul 2022 se observă o majorare de 12.62 p.p. a **rentabilității activelor**. Astfel, în anul 2021, de la 1 leu investit în active, entitatea în medie a obținut 10.92 bani pierdere până la impozitare. Iar în anul 2022, de la 1 leu investit în active, entitatea în medie a obținut 1.71 bani profit până la impozitare sau cu 12.62 p.p. mai mult. În acest context, concluzionăm că în anul curent în comparație cu anul precedent, entitatea a utilizat mai eficient activele sale.

Datele demonstrează că în comparație cu anul 2021, în anul 2022 se observă o tendință pozitivă de majorare cu 19.06 p.p. a **rentabilității capitalului propriu**. Astfel, în anul 2021, de la 1 leu surse proprii, în medie, proprietarii au pierdut 16.45 bani pierdere net. Iar în anul 2022, de la același leu surse proprii, entitatea în medie a obținut 2.61 bani profit net. În acest context, concluzionăm că în anul 2022 în comparație cu anul precedent, sursele proprii au fost utilizate eficient.

În general, majorarea **cheltuielilor** se apreciază negativ. De aceea, orice analiză a cheltuielilor, pe total sau pe categorii de activități, este relevant de efectuat în corelare cu categoriile de venituri la a căror realizare concură.

Tabelul nr. 7

Aprecierea structurii cheltuielilor activității operaționale în dinamică

Indicatori	Suma, lei		Abaterea absolută, lei	Ritmul de creștere, %	Ponderea, %		Devierea ponderii, %
	2021	2022			2021	2022	
1	2	3	4 = 3-2	5	6	7	8 = 7-6
Costul vânzărilor	51,092,198	45,833,903	-5,258,295	89.71	87.43	85.63	-1.81
Cheltuieli de distribuire	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli administrative	7,167,040	6,670,159	-496,881	93.07	12.27	12.46	0.20
Alte cheltuieli din activitatea operațională	175,451	1,024,379	848,928	583.85	0.30	1.91	1.61
Total cheltuieli ale activității operaționale	**58,434,689**	**53,528,441**	**-4,906,248**	**91.60**	**100**	**100**	**0.00**
Venituri din activitatea operațională	**54,112,839**	**54,172,744**	**59,905**	**100.11**	**X**	**X**	**X**

Tabelul dat structurează informația pe tipuri de **cheltuieli ale activității operaționale**, ceea ce oglindește clar care din ele au condus la majorarea cheltuielilor perioadei. Corespunzător perioadelor supuse analizei, se constată că la nivel de entitate evoluția pozitivă în sumă absolută a cheltuielilor este inferioară evoluției veniturilor.

În baza calculelor efectuate, se observă o diminuare a cheltuielilor operaționale per total cu 4,906 mii lei sau cu 8.40% (91.60%-100%). Această diminuare **poate fi justificată**, deoarece se înregistrează o majorare a evoluția veniturilor: 100.11%>91.60%. Diminuarea cheltuielilor operaționale a avut loc pe seama scăderii costul vânzărilor și diminuării cheltuielilor administrative. Din punct de vedere structural, observăm că ponderea principală în componența cheltuielilor activității operaționale, în ambele perioade, o deține costul vânzărilor (aproximativ 86%).

Necesitatea analizei fluxului de numerar este determinată de decalajul dintre rezultatul financiar și fluxul de numerar. Raționamentul informațiilor obținute se efectuează pornind de la următoarele considerente:

- Desfășurarea reușită a activității operaționale **trebuie să genereze flux net pozitiv**.
- Menținerea și dezvoltarea potențialului economic al entității **condiționează fluxul net negativ din activitatea de investiții.**
- Fluxurile pozitive din activitatea operațională și cea financiară (*în caz de necesitate*) **trebuie să compenseze** fluxul negativ din activitatea de investiții.

Nerespectarea primei și ultimei condiții provoacă scăderea soldului de numerar și insolvabilitatea entității, iar neglijarea celui de-al doilea aspect determină reducerea potențialului Entității în perspectivă.

Tabelul nr. 8

Evoluția fluxurilor de numerar

Indicatori	2021	2022
1	2	3
Fluxul net de numerar din activitatea operațională, lei	325,350	736,325
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții, lei	-46,900	-340,315
Fluxul net de numerar din activitatea financiară, lei	-445,000	-100,000
Fluxul net de numerar total, lei	-166,550	262,010

Informațiile din tabel afirmă existența tendințelor pozitive în situația cu fluxurile de numerar. În primul rând, atrage atenția **fluxului net pozitiv din activitatea operațională** în perioada raportată. Dacă în 2021 Entitatea în urma activității operaționale a reușit să genereze fluxul net pozitiv în mărime de 325 mii lei, atunci în 2022 încasările operaționale au depășit plățile de acest tip astfel înregistrând un flux net pozitiv în mărime de 736 mii lei.

Din datele tabelului rezultă, că Entitatea **îndreaptă** mijloacele bănești încasate pentru procurarea mijloacelor fixe, ceea ce, în mod normal, este reflectat prin **fluxul net negativ din activitatea de investiții,** care la sfârșitul perioade de gestiune este în mărime de 340 mii lei.

În consecință, la Entitate în perioada de raportare s-a constatat depășirea încasărilor bănești asupra plăților în sumă totală de 262 mii lei. Capacitatea Entității de a forma fluxul net pozitiv din activitatea sa economico-financiară impune stabilirea diferitor corelații între obținerea și utilizarea numerarului, precum și evaluarea capacității entității de a satisface unele sau altele nevoi prin numerarul disponibil în baza analizei fluxurile de numerar prin metoda ratelor.

Tabelul nr. 9

Analiza ratelor fluxului de numerar

Denumirea ratelor	2021	2022	Abaterea absolută, ±
1	2	3	4 = 3 - 2
Rata calității profitului, %	3.83	46.11	42.28
Rata de acoperire a datoriilor cu fluxul de numerar, *%*	1.91	8.15	6.24
Rata de suficiență a fluxului de numerar, *coeficient*	0.01	0.02	0.01
Rata suficienței activelor perfect lichide, *zile*	0.30	1.80	1.50
Rata reinvestirii fluxurilor de numerar, *%*	1.34	2.96	1.62

"FIRST AUDIT INTERNATIONAL" LLC
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/

Datele reflectate în situațiile financiare atestă faptul că entitatea a înregistrat fluxuri nete totale pozitive în perioada de gestiune (tabelul 8). Din calculele analitice în tabelul 9 rezultă că în anul 2022, Entitatea o obținut realmente sub formă de flux net de numerar 46.11% din profitul net înregistrat în situațiile financiare.

Calculul ratei de acoperire a datoriilor cu fluxul mijloacelor bănești arată că în cursul anului 2021 se caracterizează prin capacitatea absolută de recuperare a datoriilor fără finanțare din exterior. Situația în anul 2022 se caracterizează prin disponibilul bănesc obținut în urma activității operaționale a recuperat 8.15 % din sumele datorate la sfârșitul anului.

Rezultatele analizei atestă faptul că la entitate a crescut rata suficienței mijloacelor bănești. Dacă în anul precedent entitatea a generat în urma activității operaționale un flux pozitiv de lichidități care a depășit de 0.01 ori necesitatea entității, atunci în anul de gestiune se înregistrează un flux pozitiv care a depășit de 0.02 ori necesitatea entității în mijloace bănești pentru majorarea stocurilor de mărfuri și materiale.

La un nivel redus se situează rata suficienței activelor perfect lichide, iar în dinamică se observă majorarea acesteia. La sfârșitul anului 2022 entitatea dispune de active perfect lichide ce ar permite entității efectuarea plăților bănești operaționale în decurs de 2 zile. De aici putem concluziona cât de repede la Entitatea în cauză va apărea necesitatea finanțării din exterior.

Din calculele efectuate în tabel rezultă că rata de reinvestire a mijloacelor bănești în anul 2021 este una nesatisfăcătoare și constituie 1.34%, neîncadrându-se în intervalul optim (8-10 %). Iar în anul de gestiune rata reinvestirii fluxului de numerar a înregistrat 2.96%, majorându-se cu 1.62 p.p.

Per ansamblu, luând în considerare rezultatele obținute, exprimăm concluzia că în anul 2022, nivelul principalilor indicatori a "Drumuri Edineț" S.A. au înregistrat valori acceptabile, iar starea economico-financiară a entității este stabilă.

6. Note explicative la situațiile financiare

A) Active imobilizate

• *Imobilizări necorporale*

La finele perioadei auditate Entitatea nu a înregistrat imobilizările necorporale.

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Imobilizări necorporale în curs de execuție		
Imobilizări necorporale în exploatare	7,500	7,500
Concesiuni, licențe și mărci	3,250	3,250
Programe informatice	4,250	4,250
Alte imobilizări necorporale		
Amortizarea imobilizărilor necorporale	-6,650	-7,500
Total imobilizări necorporale	**849**	**0**

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

• *Imobilizări corporale*

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale existente la Entitate la finele perioadei auditate este în mărime este de 24,184,659 lei, formată din Imobilizări corporale în curs de execuție în valoare de 1,687,817 lei, terenuri în mărime de 1,077,455, și mijloace fixe în valoare de 43,172,322 lei, iar amortizarea imobilizărilor corporale constituie 21,752,934 lei.

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Clădiri	5,991,756	5,991,756
Construcții speciale	296,423	424,489
Mașini, utilaje și instalații tehnice	22,993,074	23,217,979
Mijloace de transport	13,074,684	13,497,641
Tehnica de calcul, echipament pereferic, utilaj pentru retea		
Alte mijloace fixe	40,457	40,457
Amortizarea mijloacelor fixe	-19,609,485	-21,752,934
Total mijloace fixe	**22,786,909**	**21,419,387**

Ponderea cea mai mare în componența mijloacelor fixe o deține valoarea contabilă a mașinile, utilajele și instalații tehnice, cu 53.46 % din volumul total, după care urmează mijloacele de transport cu 27.91 %. Valoarea contabilă a clădirilor constituie ponderea de 17.59% din totalul valorii contabile a mijloacelor fixe la data raportării.

Valoarea contabilă a mijloacelor fixe în perioada de gestiune s-a diminuat cu 1,367,522 lei, pe seama amortizării mijloace fixe pentru perioada.

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

Indicatori	Existența la începutul perioadei (la costul de întrare)	Amortizarea acumulată la începutul perioadei	Intrarea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Ieșirea în cursul perioadei (la costul de intrare)	Existența la sfîrșitul perioadei (la costul de intrare)	Amortizarea acumulată la sfîrșitul perioadei)
1	2	3	4	5	6	7
1. Imobilizări corporale în curs de execuție	**1 787 961**		**581 285**	**681 428**	**1 687 817**	
2.Terenuri	**1 144 632**			**67 177**	**1 077 455**	**x**
3. Mijloace fixe, total	**42 396 394**	**19 609 485**	**775 928**	**0**	**43 172 322**	**21 752 934**
din care:						
3.1. Clădiri	5 991 756	2 089 291			**5 991 756**	2 224 875
3.2. Construcții speciale	296 423	185 653	128 066		**424 489**	201 095
3.3.Mașini, utilaje și instalații tehnice	22 993 074	10 544 407	224 906		**23 217 979**	11 767 848
3.4. mijloace de transport	13 074 684	6 749 677	422 956		**13 497 641**	7 518 659
3.5.inventar și mobilier					**0**	
3.6.alte mijloace fixe	40 457	40 457			**40 457**	40 457

B) Active circulante

Valoarea activelor circulante la încheierea exercițiului financiar constituie suma de 9,745,964 lei, o analiză detaliată a lor este redată în tabelele de mai jos:

- ***Stocuri***

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	5,148,729	4,110,625
2. Active biologice circulante		
3. Producția în curs de execuție		
4. Produse și mărfuri		
5. Avansuri acordate pentru stocuri		160,928
Total stocuri	**5,148,729**	**4,271,553**

Ponderea cea mai semnificativă în valoarea totală a stocurilor o deține valoarea Materialele și obiecte de mică valoare și scurtă durată cu 96.23 %, urmat de avansuri acordate pentru stocuri de 3.77%.

- ***Creanțe curente și alte active circulante***

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
1. Creanțe comerciale curente	9,537,212	4,397,184
2. Creanțe ale părților afiliate curente		
inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare		
3. Creanțe ale bugetului	35,002	43,405
4. Creanțele ale personalului		
5. Alte creanțe curente	9,776	
6. Cheltuieli anticipate curente		31,829
7. Alte active circulante	815,243	657,762
Total creanțe curente și alte active circulante	**10,397,233**	**5,130,180**

Cu o pondere de 85.71%, Creanțe comerciale curente constituie cea mai mare parte din totalul creanțelor curente și altor active circulante înregistrate la data raportării. Alte active circulante constituie 12.82 % din valoarea totală a creanțelor și altor active circulante.

- ***Numerar și documente bănești***

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Numerar în casierie	2,557	2
Numerar în conturi bancare	45,664	344,229
Documente bănești	0	
Total numerar și documente bănești	**48,221**	**344,231**

La data raportării entitatea dispune de active perfect lichide în mărime de 344,231 lei. Cota preponderentă în totalul numerarului și documente bănești o constituie numerarul în conturi bancare, în mărime de 99.99%.

Valoarea totală a activelor circulante s-a diminuat în perioada de gestiune cu 5,848,219 lei, fiind influențată de diminuarea valorii creanțelor curente și altor active circulante cu 5,267,053 lei și valoarea stocurilor cu 877,176 lei. În același timp s-a majorat valoarea Numerarului și documente bănești cu 269,010 lei.

Ponderea cea mai mare în totalul activelor circulante o dețin valoarea creanțelor curente și altor active circulante cu 52.64%, după care urmează stocurile 43.83 % și numerarul din casierie și conturi bancare cu 3.53% .

C) Capital propriu

Mărimea capitalului social al Entității la 31 decembrie 2022 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. Rezervele întreprinderii la finele perioadei de gestiune au constituite suma de 2,148,238 lei, fiind formate din rezerve statutare care constituie 309,931 lei, și alte rezerve care constituie 1,838,307 lei.
Rezultatul financiar al anului 2022 constituie profit net în mărime de 641,947 lei. Valoarea totală a capitalului propriu, în anul curent s-a majorat cu 644,350 lei față de anul precedent, iar ponderea acestuia în totalul pasivelor la data raportării este de 73.36%, valoare peste limita normelor recomandabile de 50% și mai mult. Astfel, concluzionăm că entitatea pentru finanțarea activelor și gestionarea afacerii este dependentă de surse externe de finanțare, procentual în mărime de 26.64%.

D) Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen ale societății constituie suma de 1,077,455 lei și s-au diminuat în decursul perioadei de gestiune cu 167,177 lei.

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

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
1. Credite bancare pe termen lung	100,000	
2. Împrumuturi pe termen lung		

din care: 2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni		
inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile		
2.2. alte împrumuturi pe termen lung		
3. Datorii comerciale pe termen lung		
4. Datorii față de părțile afiliate pe termen lung		
inclusiv: datorii aferente intereselor de participare		
5. Avansuri primite pe termen lung		
6. Venituri anticipate pe termen lung		
7. Alte datorii pe termen lung	1,144,632	1,077,455
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	**1,244,632**	**1,077,455**

E) Datorii curente

Datoriile curente ale societății constituie suma de 7,960,084 lei și s-au diminuat în decursul perioadei de gestiune cu 7,861,084 lei.

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

(MDL)

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
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	13,073,956	6,259,763
4. Datorii față de părțile afiliate curente		
inclusiv: datorii aferente intereselor de participare		
5. Avansuri primite curente		
6. Datorii față de personal	1,379,684	1,071,410
7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770,451	339,930
8. Datorii față de buget	571,913	264,746
9. Datorii față de proprietari	5,360	
10. Venituri anticipate curente		
11. Alte datorii curente	19,804	24,235
Total datorii cuente	**15,821,168**	**7,960,084**

Ponderea cea mai mare în totalul datoriilor curente o dețin Datoriile comerciale curente cu 78.64 %, după care urmează Datoriile față de personal cu 13.46 %. Valoarea de bilanț a datoriilor față de buget constituie 264,746 lei, diminuându-se cu 307,167 lei.

În anul 2022 Entitatea a calculat și achitat contribuții în bugetul Casei Naționale de Asigurări Sociale în mărime de 24% din fondul de retribuire a muncii. La fel, entitatea în anul 2022 a calculat și achitat în bugetul de stat TVA în conformitate cu Titlul III al Codului Fiscal al RM. Entitatea a calculat și achitat alte impozite și taxe în conformitate cu Codul Fiscal al RM, Legea Bugetului de Stat pentru anul 2022 și alte acte legislative a RM.

Valoarea de bilanț a datoriilor față de buget constituie:

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
1	2	3
Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător	0	0
Datorii privind taxa pe valoare adăugată	394 022	184 818
Datorii privind impozitul pe venit reținut la sursa de plată		
Datorii privind impozitul pe venit din salariu	148 109	30 838
Datorii privind alte impozite și taxe	29 782	49 090
Alte datorii față de buget	0	0
Total datorii față de buget	**571 913**	**264 746**

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 2022 Drumuri Edineț S.A. înregistrat venituri din vânzări în sumă de 53,222,484 lei, ceea ce reflectă o diminuare cu 1.56 % față de perioada de gestiune precedentă. Ponderea cea mai semnificativă în totalul veniturilor din vânzări o reprezintă veniturile din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor cu o cotă de 100%.

Costul vânzărilor constituie 45,833,903 lei în perioada de gestiune curentă și determină de asemenea o diminuare cu 10.29 % în comparație cu anul precedent.

În anul 2022, entitatea a înregistrat profit brut în mărime de 7,388,581 lei, cu 4,409,843 lei mai mult față de anul de gestiune precedent.

Rezultatul din activitatea operațională pentru anul 2022 reprezintă profit în mărime de 644,303 lei, față de anul de gestiune precedent, când s-a înregistrat pierdere din activitatea operațională în mărime de 4,321,850 lei.

Rezultatul din alte activități în anul 2022 reprezintă pierdere în sumă de 2,356 lei. La finele anului 2022, Entitatea a înregistrat profit financiar în mărime de 641,947 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-așsi 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.

Calculul indicatorilor economico-financiari

Calculul indicatorilor economico-financiari a Entității a fost efectuat în corespundere cu cerințele Hotărîrii 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 2021	Indicatori 2022	Abaterea
1	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Tot.active imobilizate/ Total active	0.62	0.71	+0.09
2	Rata activelor circulante	Total active circulante/ Total active	0.38	0.29	-0.09
3	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe/ Total active	0.23	0.13	-0.10
4	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente/ Total active circulante	0.61	0.46	-0.15
5	Rata stabilității financiare	(Total cap.propriu+total dat.t.lung)/Total pasive	0.62	0.77	+0.15
6	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/ Total datorii	0.93	0.88	-0.05
7	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Tot.dat.pe term.lung+ +Total datorii curente)/ Total pasive	0.41	0.27	-0.14
8	Rata solvabilității generale	Total pasive/ Total datorii	2.42	3.75	+1.33
9	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	Profit brut (pierd.brută)* *100/Venit.din vînzări	5.51	13.88	+8.37
10	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	Total pasive/ Total capital propriu	1.7	1.36	-0.34
11	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii/ Total capital propriu	0.70	0.36	-0.34
12	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/ Total pasive	0.59	0.73	+0.14
13	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vînzări/ Val.medie a creanțelor curente totale	9.13	7.59	-1.54
14	Fondul de rulment net	Total active circulante- Total datorii curente	-226 985	1 785 880.00	+2 012 865
15	Lichiditatea curentă	Total active circulante/ Total datorii curente	0.99	1.22	+0.23
16	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit(pierd.)pînă la imp. *100%/Val.med.active totale	-10.91	1.71	+12.62

17	Durata de colectare a creanțelor curente, zile	Val.med.creante curente* 360zile/Venit.vînzări	39.41	47.42	+8.02
18	Numărul de rotații ale activelor	Venituri din vînzări/ Val.media a activelor	1.36	1.41	0.06
19	Numărul de rotație a datoriilor curente	Venituri din vînzări/ Val.med.a dat.curente	4.54	4.48	-0.06
20	Perioada de achitare a datoriilor curente, zile	Nr.zilelor per.gest.(360)/ Coef.rotat.a dat.curente	79.37	80.43	+1.06
21	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Flux net num.act.oper./ Tot.dat.t.l.+tot.dat.cur.	0.02	8.15	+6.24
22	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	Prof.net.(pierd.net)gest.* 100/Val.med.capit.propr.	-16.45	2.61	+19.06

Semnat de către:

Director interimar:
Artur Borosan_____

Contabil-șef:
Tatiana Rotarciuc _____

8. Confirmarea Independenței Auditorilor

(vezi și declarațiile de etică și independență din 03.08.2022)

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 31.12.2022.
Confirmăm că noi, echipa de audit, persoanele menționate în Scrisoarea de misiune din 03.08.2022 – Sergiu Șoimu, Victor Cojocaru, Aneta Pavlicenco, Valentina Șoimu, 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 pînă la aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2022 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 „First Audit International" S.R.L.

Director Administrativ, Auditor certificat

Sergiu Șoimu — **23 mai 2023**
(Semnat de Auditorul Independent) — Data

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

Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7

8. **Confirmarea Independenței Auditorilor**

(vezi și declarațiile de etică și independență din 03.08.2022)

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 31.12.2022.
Confirmăm că noi, echipa de audit, persoanele menționate în Scrisoarea de misiune din 03.08.2022 – Sergiu Șoimu, Victor Cojocaru, Aneta Pavlicenco, Valentina Șoimu, 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 pînă la aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2022 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 cunoștința, 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 „First Audit International" S.R.L.

Director Administrativ, Auditor certificat

Sergiu Șoimu
(Semnat de Auditorul Independent)

«FIRST AUDIT INTERNATIONAL» S.R.L.

23 mai 2023
Data

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

Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7