



Membru al
INTEGRA INTERNATIONAL®
YOUR GLOBAL ADVANTAGE

**RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT**
Seria AG nr. 109/22
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

***Întreprinderea de Stat
„Combinatul Poligrafic din Chișinău”***

CHIȘINĂU, 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).....	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.....	15
5. Analiza activității economico-financiare a întreprinderii „Combinatul Poligrafic din Chișinău” în anul 2022	18
6. Note explicative la situațiile financiare.....	28
A) Actie imobilizate	28
• Imobilizări necorporale	28
• Imobilizări corporale	28
• Investiții financiare pe termen lung.....	28
B) Active circulante.....	29
• Stocuri	29
• Creanțe curente și circulante	29
• Numerar și documente bănești	29
C) Capital propriu.....	30
D) Datorii pe termen lung.....	30
E) Datorii curente	30
F) Venituri și Cheltuieli	31
7. Continuitatea activității	32
8. Confirmarea Independenței Auditorilor.....	35
9. Evenimente ulterioare	35
10. Semnătura.....	35



"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 conducerea

Întreprinderii de Stat „Combinatul Poligrafic din Chișinău”

Raport cu privire la auditul Situațiilor Financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare ale Întreprinderii de Stat „Combinatul Poligrafic din Chișinău” S.A. („Entitatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2022 și situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu 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, situațiile financiare ale Întreprinderii de Stat „Combinatul Poligrafic din Chișinău”, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 sunt întocmite, din toate punctele de vedere semnificative, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinia

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 și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

În conformitate cu auditul situațiilor financiare a Întreprinderii de Stat „Combinatul Poligrafic din Chișinău” („Entitatea”) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, remitem în adresa Dvs Raportul de Audit.

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, am determinat că aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

- Atragem atenția la stocul de mărfuri existent la finele perioadei auditate (dicționare universale ilustrate a limbii ruse) în număr de 130,925 exemplare la valoarea contabilă de 3,032,223 lei, returnate Entității în contul recuperării creanțelor „Vector VN” SRL (încheierea executorului judecătoresc din 04.12.2014), iar probabilitatea ca ele să fie realizate la acest cost, sau și la un cost mult mai redus, o considerăm infimă. Pe parcursul anului 2022 au fost realizate 8,622 exemplare din dicționarele existente în stoc la 01.01.2022. Din care 7,200 exemplare au fost returnate în ianuarie 2023.

- În conformitate cu prevederile pct.7 SNC „Deprecierea activelor” Întreprinderea trebuie să determine la fiecare dată de raportare dacă există sau nu indici ai deprecierei unui activ sau grupuri de active. Politicile Contabile a Întreprinderii pentru anul 2022 nu prevăd determinarea deprecierei activelor.

Conform p.12 din SNC „Deprecierea activelor” indiferent de faptul dacă există sau nu un indice al deprecierei, entitatea trebuie să testeze activele anual pentru depreciere.

Contrar celor expuse anterior, Întreprinderea nu a efectuat testarea pentru deprecierea activelor.

Reeșind 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.

- Sistemul de evidență contabilă este organizat cu aplicarea unui program informațional specific, învechit, deservit de către angajați proprii (1 programist). Softul contabil existent nu mai corespunde cerințelor legislației în vigoare, ceea ce poate cauza generarea, și respectiv prezentarea informațiilor eronate către organele abilitate și utilizatorilor. Pe parcursul anului 2021 Entitatea a procurat program contabil 1C și a început introducerea informației contabile. Însă anul 2022 a fost închis cu ajutorul softului existent.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Aceste informații, pe lângă situațiile financiare, includ și raportul conducerii.

În conformitate cu Legea nr. 271 din 15.12.2017 privind auditul situațiilor financiare, art. 28 alin. a), avem obligația de a ne expune asupra raportului conducerii, fapt care îl descriem mai jos:

- *Informația inclusă în raportul conducerii este coerentă cu situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022.*

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate a Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2014, 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 este responsabilă pentru aprecierea capacității Entității de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspecte referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului efectuat.

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 Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă acesta 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 Standardele Internaționale de Audit, 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 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



"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/>

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 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, punem la dispoziția 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 siguranță corespunzătoare.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu prevederile art.24 a Hotărârii de Guvern Nr.875 din 22.12.2015, în vederea realizării scopului suplimentar al fondatorului, Întreprinderea a elaborat 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 prezentul Regulament, cu dezvoltarea impactului acestora asupra activității Întreprinderii, factorii care au generat și care reiese din modificarea indicatorilor economico-financiar determinați.

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

În numele „First Audit International” S.R.L.,

Șefă Departament în domeniul financiar (Audit), Auditor certificat

Marianna Lungu



Certificat de calificare a auditorului (audit general)

seria AG nr. 000009 din 08.02.2008

eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 28 noiembrie 2002

Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7

27.03.2023

2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022)**2.1. Bilanț**

Nr. crt.	Indicatori	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
	A C T I V			
A.	ACTIVE IMOBILIZATE I. Imobilizări necorporale			
	1. Imobilizări necorporale în curs de execuție	010		
	2. Imobilizări necorporale în exploatare, total	020	156,488	121,801
	din care: 2.1. concesiuni, licențe și mărci	021	6,827	6,672
	2.2. drepturi de autor și titluri de protecție	022		
	2.3. programe informatice	023	59,880	72,844
	2.4. alte imobilizări necorporale	024	89,781	42,285
	3. Fond comercial	030		
	4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	040		
	Total imobilizări necorporale (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040)	050	156,488	121,801
	II. Imobilizări corporale			
	1. Imobilizări corporale în curs de execuție	060		
	2. Terenuri	070	27,377,082	27,377,082
	3. Mijloace fixe, total	080	15,266,181	14,602,954
	din care: 3.1. clădiri	081	14,233,227	13,616,693
	3.2. construcții speciale	082		
	3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice	083	761,496	769,834
	3.4. mijloace de transport	084		
	3.5. inventar și mobilier	085		
	3.6. alte mijloace fixe	086	271,458	216,427
	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	42,643,263	41,980,036
	III. Investiții financiare pe termen lung			
	1. Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	140	5,000,000	5,000,000
	2. Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate, total	150	326,400	326,400
	din care: 2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate	151	326,400	326,400
	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	5,326,400	5,326,400
	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	939	633
	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	939	633
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)	230	48,127,090	47,428,870

(continuare)

B	ACTIVE CIRCULANTE I. Stocuri			
	1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	11,014,030	10,911,103
	2. Active biologice circulante	250		
	3. Producția în curs de execuție	260	838,851	1,570,886
	4. Produse și mărfuri	270	7,865,985	7,127,181
	5. Avansuri acordate pentru stocuri	280	222,350	296,818
	Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)	290	19,941,216	19,905,988
	II. Creanțe curente și alte active circulante			
	1. Creanțe comerciale curente	300	19,430,322	22,084,248
	2. Creanțe ale părților afiliate curente	310		
	inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	311		
	3. Creanțe ale bugetului	320	201,071	157,297
	4. Creanțele ale personalului	330	969	319
	5. Alte creanțe curente	340	672,278	2,924
	6. Cheltuieli anticipate curente	350	6,101	7,839
	7. Alte active circulante	360		
	Total creanțe curente și alte active circulante (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)	370	20,310,741	22,252,627
	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	5,530,666	2,449,399
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	45,782,623	44,608,014
	TOTAL ACTIVE (rd.230 + rd.420)	430	93,909,713	92,036,884

(continuare)

C.	PASIV			
C.	CAPITAL PROPRIU I. Capital social și neînregistrat			
	1. Capital social	440	42,355,380	42,355,380
	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 și neînregistrat (rd.440 + rd.450 + rd.460 + rd.470 + rd.480)	490	42,355,380	42,355,380
	II. Prime de capital	500		
	III. Rezerve			
	1. Capital de rezervă	510		
	2. Rezerve statutare	520	20,538,082	20,340,686
	3. Alte rezerve	530		
	Total rezerve (rd.510 + rd.520 + rd.530)	540	20,538,082	20,340,686
	IV. Profit (pierdere)			
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	550		
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	560	310,652	
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	570		432,270
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	580		
	Total profit (pierdere) (rd.550 + rd.560 + rd.570 + rd.580)	590	310,652	432,270
	V. Rezerve din reevaluare	600		
	VI. Alte elemente de capital propriu	610		
	TOTAL CAPITAL PROPRIU (rd.490 + rd.500 + rd.540 + rd.590 + rd.600 + rd.610)	620	63,204,114	63,128,336
D.	DATORII PE TERMEN LUNG			
	1. Credite bancare pe termen lung	630		
	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	27,377,082	27,377,082
	TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG (rd.630 + rd.640 + rd.650 + rd.660 + rd.670 + rd.680 + rd.690)	700	27,377,082	27,377,082

(continuare)

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	1,596,146	78,074
	4. Datorii față de părțile afiliate curente	740		
	inclusiv: datorii aferente intereselor de participare	741		
	5. Avansuri primite curente	750	166,932	175,520
	6. Datorii față de personal	760	824,647	697,834
	7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	317,411	280,862
	8. Datorii față de buget	780	317,352	266,769
	9. Datorii față de proprietari	790		
	10. Venituri anticipate curente	800		
	11. Alte datorii curente	810	14,871	17,655
	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	3,237,359	1,516,714
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	91,158	14,752
	TOTAL PROVIZIOANE (rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)	870	91,158	14,752
	TOTAL PASIVE (rd.620 + rd.700 + rd.820 + rd.870)	880	93,909,713	92,036,884

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” la data de 27 martie 2023 și semnate în numele Întreprinderii de către:

Administrator interimar
Victoria Baxanean

Contabil-șef
Tatiana Burac



2.2. Situația de profit și pierdere

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedenta	curenta
Venituri din vânzări, total	010	30,609,717	32,567,510
din care: venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	011	29,677,943	31,680,102
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	012	931,774	887,408
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	23,517,449	25,206,727
din care: valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	021	23,517,449	25,206,727
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	022		
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	7,092,268	7,360,783
Alte venituri din activitatea operațională	040	311,380	615,157
Cheltuieli de distribuie	050	326,196	399,497
Cheltuieli administrative	060	6,546,081	6,606,006
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	250,291	629,688
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 - rd.060 - rd.070)	080	281,080	340,749
Venituri financiare, total	090	90,047	166,607
din care: venituri din interese de participare	091		14,863
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	092		
venituri din dobânzi	093		149,144
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		2,600
Cheltuieli financiare, total	100		
din care: cheltuieli privind dobânzile	101		
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	90,047	166,607
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	90,047	166,607
Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080 + rd.150)	160	371,127	507,356
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170	56,605	75,086
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 - rd.170)	180	314,522	432,270

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		7
I.	Capital social și neînregistrat					
	1. Capital social	010	42,355,380			42,355,380
	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	42,355,380	0	0	42,355,380
II.	Prime de capital	070				
III.	Rezerve					
	1. Capital de rezervă	080				0
	2. Rezerve statutare	090	20,538,082	145,025	342,421	20,340,686
	3. Alte rezerve	100				
	Total rezerve (rd.080 + rd.090 + rd.100)	110	20,538,082	145,025	342,421	20,340,686
	Profit (pierdere)					
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	120				0
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	130	310,652		310,652	0
IV.	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140		432,270		432,270
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	150				
	Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	310,652	432,270	310,652	432,270
V.	Rezerve din reevaluare	170				
VI.	Alte elemente de capital propriu	180				0
	Total capital propriu (rd.060 + rd.070 + rd.110 + rd.160 + rd.170 + rd.180)	190	63,204,114	577,295	653,073	63,128,336

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” la data de 27 martie 2023 și semnate în numele Întreprinderii de către:

Administrator interimar
Victoria Baxanean

Contabil-șef
Tatiana Burac



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	30,943,990	34,753,048
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	25,796,595	21,262,437
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	13,385,823	13,749,065
Dobânzi plătite	040		
Plata impozitului pe venit	050	20,000	20,000
Alte încasări	060	311,380	752,802
Alte plăți	070	2,219,259	3,562,362
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 - rd.020 - rd.030 - rd.040 - rd.050 + rd.060 - rd.070)	080	-10,166,307	-3,088,014
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100	218,196	
Dobânzi încasate	110	88,904	164,008
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	-129,292	164,008
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150		
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160		
Dividende plătite	170	272,415	157,261
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	-272,415	-157,261
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	-10,568,014	-3,081,268
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	1,143	
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	16,097,537	5,530,666
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	5,530,666	2,449,399

Prezentele Situații Financiare, politicile contabile utilizate și notele anexate, ce constituie parte integrantă a acestor situații financiare, au fost autorizate de către conducerea Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” la data de 27 martie 2023 și semnate în numele Întreprinderii de către:

Administrator interimar
Victoria Baxanean

Contabil-șef
Tatiana Burac

3. Informații generale privind subiectul auditat

Întreprinderea de Stat „Combinatul Poligrafic din Chișinău” („Entitatea”) a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Republicii Moldova sub nr.1002600002449 la 08.10.1992.

Entitatea este Întreprindere de Stat, al cărei Fondator este Agenția Proprietății Publice – deținător a 100% din Capitalul Social.

Întreprinderea desfășoară activitate de întreprinzător pe baza proprietății ce i-a fost transmisă în gestiune economică.

Principalele genuri de activitate a Întreprinderii, conform Statutului, constau în diverse activități de editare, cum ar fi:

- a) Tipăriți ziare;
- b) Tipăriți și activități anexe;
- c) Alte activități de editare.

Pe parcursul perioadei de gestiune Întreprinderea a desfășurat activitate de antreprenariat privind confectionarea producției de cărți, a producției plastic, mărfurilor de menire social-culturală, etichetelor din hârtie și carton, formularelor de strict evidență, prestarea serviciilor editorial-poligrafice și realizarea cu amănuntul a mărfurilor proprii.

Sediul Întreprinderii este situat pe adresa: str. Petru Movilă, nr.35, mun. Chișinău, Republica Moldova, MD-2004.

Terenul pe care este amplasat sediul Întreprinderii este atribuit în baza Deciziei Consiliului Municipal Chișinău nr.18/12-34 din 07 septembrie 2000 și Hotărârii Guvernului Republicii Moldova nr.811 din 14 iulie 2004, și are o suprafață totală de 1.1270 ha.

Numărul mediu scriptic de angajați ai Întreprinderii conform situației din 31.12.2022 a constituit 93 persoane.

Pe parcursul anului 2022 administrator interimar al Entității a fost:

- Babin Oleg – 11.01.2020 - 18.04.2022
- Coguteac Anatolie – 19.04.2022 – 25.07.2022
- Baxanean Victoria – 06.07.2022 – până în prezent.

4. Politici contabile

Bazele prezentării:

- 1.1. Contabilitatea la întreprindere se ține de serviciul contabil (art.13 alin.(3) lit.b din Legea contabilității).
- 1.2. Politicile contabile și modificările acestora se aplică prospectiv (pct.6 și 15 din SNC „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare”).
- 1.3. Răspunderea pentru ținerea contabilității și întocmirea situațiilor financiare revine directorului întreprinderii (art.13 alin.(1) din Legea contabilității).
- 1.4. Contabilitatea se ține în baza sistemului contabil în partidă dublă cu prezentarea situațiilor financiare complete (art.15 alin.(3) din Legea contabilității).
- 1.5. Întreprinderea înregistrează elementele contabile în baza contabilității de angajamente (art.17 alin.(2) din Legea contabilității).
- 1.6. Operațiunile economice se perfectează prin formulare – tip documente primare, precum și formulare elaborate de entitate de sine stătător (art.19 alin.(3) din Legea contabilității).
- 1.7. Documentele primare se întocmesc pe suport de hârtie (art.19 alin.(4) din Legea contabilității).
- 1.8. Responsabilitatea pentru întocmirea și semnarea documentelor primare o poartă persoanele prevăzute în anexa nr.1 (art.19 alin.(11) din Legea contabilității).
- 1.9. Documentele de casă, bancare și de decontare se semnează de către directorul și contabilul-șef al întreprinderii (art.19 alin.(12) din Legea contabilității).
- 1.10. Întreprinderea contabilizează faptele economice în baza noului Plan general de conturi contabile (art.22 alin.(3) din Legea contabilității și pct.13 din Recomandările metodice privind tranziția la noile Standarde Naționale de Contabilitate).
- 1.11. Registrele contabile se întocmesc în formă electronică (art.23 alin.(5) din Legea contabilității).
- 1.12. Registrul contabil obligatoriu, care servește drept bază pentru întocmirea situațiilor financiare este Cartea mare (art.23 alin.(6) din Legea contabilității).
- 1.13. Perioada de gestiune coincide cu anul calendaristic (art.32 alin.(1) din Legea contabilității).
- 1.14. Inventarierea patrimoniului se efectuează conform art.24 din Legea contabilității și Regulamentului cu privire la inventariere, aprobat prin ordinul Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova nr.60 din 29 mai 2012.
- 1.15. Întreprinderea aplică normele de consum al carburanților și lubrifianților elaborate în baza normelor aprobate prin Ordinele Ministerului Transporturilor și Gospodăriei Drumurilor al Republicii Moldova nr.172 din 09.12.2005 și nr.124 din 29.07.2005.
- 1.16. Documentele contabile se păstrează pe suport de hârtie (art.43 alin.(1) din Legea contabilității).

2. Procedee contabile pentru care actele normative prevăd diferite variante

2.1. Imobilizări necorporale și mijloace fixe

- 2.1.1 Mijloace fixe cuprind imobilizările corporale transmise în exploatare, valoarea unitară a cărora depășește 6000 lei, în componenta mijloacelor fixe se recunosc obiectele cu valoare de până la 6000 lei, care au fost luate la evidență când plafonul era de 3000 lei (pct.4 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”).
- 2.1.2. Duratele de utilizare a imobilizărilor necorporale și corporale se stabilesc în funcție de modelul utilizării acestora (pct.20 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”).
- 2.1.3. Valoarea reziduală a mijloacelor fixe este nesemnificativă și se consideră nulă (pct.20 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”).
- 2.1.4. Pentru amortizarea imobilizărilor necorporale și imobilizărilor corporale se utilizează metoda liniară.
- 2.1.5. Amortizarea mijloacelor fixe se calculează cu prima zi a lunii, care urmează după luna transmiterii acestora în utilizare (pct.28 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”). Calculul uzurii se efectuează lunar.

2.2. Modalitatea de recunoaștere, evaluare, derecunoaștere, și stingere a creanțelor

- 2.2.1. După gradul de afiliere al părților, creanțele se divizează în creanțe aferente părților afiliate și neafiliate.
- 2.2.2. La recunoașterea inițială, creanțele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele și taxele calculate în conformitate cu legislația în vigoare.
- 2.2.3. Recunoașterea creanțelor poate fi efectuată prin stingerea acestora (încasarea numerarului, trecerea în cont (decontarea) avansurilor primite, compensarea datoriilor).
- 2.2.4. Creanțele se contabilizează în cadrul următoarelor grupe:
- a) creanțe comerciale;
 - b) avansuri acordate;
 - c) creanțe ale bugetului;
 - d) creanțe ale personalului;
 - e) alte creanțe.
- 2.2.5. Creanțele comerciale cuprind creanțele privind bunurile vândute, serviciile prestate și lucrările efectuate.
- 2.2.6. Avansurile acordate reprezintă plățile efectuate în contul procurării ulterioare a bunurilor, serviciilor și se contabilizează ca majorare a creanțelor curente și diminuare a numerarului.
- 2.2.7. Creanțele bugetului includ impozitele și taxele achitate în avans/rate, sumele plătite în plus la buget.
- 2.2.8. Creanțele personalului cuprind: avansurile acordate în contul salariului, sumele acordate titularului de avans, creanțele privind recuperarea prejudiciului material, alte creanțe ale personalului.
- 2.2.9. Alte creanțe cuprind: creanțele privind recuperarea pierderilor, creanțele privind reclamațiile înaintate și recunoscute, creanțele organelor de asigurări sociale și medicale, etc.
- 2.2.10. Creanțele se consideră compromise în cazuri în care termenul de prescripție prevăzut de legislația în vigoare a expirat sau cumpărătorul (clientul) se află în situație financiară nefavorabilă (creanțele nu au acoperire garantată și nu pot fi încasate). Recunoașterea Creanțelor drept compromise are loc în baza documentelor, care confirmă apariția circumstanței respective.

2.3. Stocuri

- 2.3.1. Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică (art.17 alin.(5) din Legea contabilității).
- 2.3.2. Obiectele de mică valoare și scurtă durată cuprind bunurile valoarea unitară a cărora nu depășește 6000 lei (pct.6, alin.(3) din SNS „Stocuri”).
- 2.3.3. Obiectele de mică valoare și scurtă durată valoarea unitară a cărora nu depășește 1/6 (1000 lei) din plafonul stabilit de 6000 lei, se deconectează la costuri (pct.51 din SNS „Stocuri”). Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată se calculează în mărime de 100% din valoarea obiectelor diminuată cu valoarea reziduală la transmiterea acestora în exploatare. În funcție de destinația utilizării obiectelor uzura calculată se înregistrează ca majorare concomitentă a costurilor/cheltuielilor curente, activelor imobilizate etc. Și uzurii obiectelor de mică valoare și scurtă durată. Valoarea reziduală a OMSD se stabilește de către entitate de sine stătător. Uzura acestor obiecte se decontează la ieșirea lor și se contabilizează ca diminuare concomitentă a uzurii OMVSD și a stocurilor.
- 2.3.4. Producția în curs de execuție se determină prin metode tehnice de constatare a stadiului de efectuare a operațiunilor tehnologice (pct.20 din SNS „Stocuri”).
- 2.3.5. Stocurile importante se evaluează în lei moldovenești prin recalcularea valutei străine la cursul de schimb al BNM la data devamării.
- 2.3.6. Stocurile indirecte de producție se repartizează pe tipuri de produse fabricate proporțional salariilor de bază și auxiliare.
- 2.3.7. Stocurile ieșite se evaluează prin metoda identificării specifice (pct.36 din SNS „Stocuri”).

- 2.3.8. Bunurile: anvelope, acumulatori procurate separat de mijloace de transport se decontează în mărime deplină a valorii activelor menționate la transmiterea lor în exploatare.
- 2.3.9. Trecerea la cheltuieli a pieselor de schimb se efectuează trimestrial.

Cheltuieli anticipate

- 2.4.1. Cheltuielile anticipate cuprind formularele cu regim special și alte costuri suportate în perioada curentă, dar care se referă la perioada viitoare.
- 2.4.2. Cheltuielile anticipate se deconectează la costuri/cheltuieli curente prin metoda liniară (pct.8 din SNC „Cheltuieli”).

2.4. Capital propriu și datorii

- 2.5.1. Întreprinderea constituie provizioane pentru acoperirea cheltuielilor eventuale privind:
- a) plata indemnizațiilor pentru concediile de odihnă;
 - b) recompensele personalului pentru rezultatele activității anuale (pct.81 din SNC „Capital propriu și datorii”).

2.5. Costuri de producție

- 2.6.1. Costurile de producție cuprind costurile materiale directe și repartizabile; costuri indirecte de producție (pct.13 și 14 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție).
- 2.6.2. Perioada de calculație o constituie luna (pct.5 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție).

2.6. Venituri

- 2.7.1. Veniturile din vânzări cuprind veniturile din comercializarea produselor și mărfurilor (pct.5 din SNC „Venituri”).

2.7. Cheltuieli

- 2.8.1. Costul vânzărilor cuprinde valoarea contabilă (costul efectiv) al produselor și mărfurilor vândute (pct.20 alin.(1) din SNC „Cheltuieli”).

2.8. Diferențe de curs valutar și de sumă

- 2.9.1. Operațiunile de export/import de active/servicii și alte tranzacții de comerț internațional se contabilizează inițial în monedă națională prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data întocmirii declarației vamale (pct.7 alin.(3) din SNC „Diferențe de curs valutar și de sumă”).
- 2.9.2. Activele și datoriile în valută străină se recalculează în monedă națională la data raportării (pct.13 din SNC „Diferențe de curs valutar și de sumă”).
- 2.9.3. Achitarea creanțelor și datoriilor aferente operațiunilor cu rezidenții exprimate în valută străină sau unități convenționale se contabilizează în monedă națională prin aplicarea cursului de schimb la data livrării (procurării) activelor și/sau la data achitării creanțelor și datoriilor (pct.19 din SNC „Diferențe de curs valutar și de sumă”).

2.10. Impozit pe venit

- 2.10.1. Întreprinderea aplică regimul general de impozitare cu plata impozitului din venitul impozabil.
- 2.10.2. Cheltuielile privind impozitul pe venit se contabilizează în baza metodei impozitului pe venit curent (pct.34 din SNC „Cheltuieli”).

5. Analiza activității economico-financiare a întreprinderii „Combinatul Poligrafic din Chișinău” în anul 2022

Performanța Întreprinderii, 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 guvernarea, 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 Întreprinderii de Stat se studiază mărimea și evoluția activelor, reflectate în Bilanț. În mod normal, în urma desfășurării normale a activității economico-financiare a Întreprinderii de Stat crește mărimea activelor, controlate de Întreprinderea de Stat. Acest fapt reflectă extinderea activității de întreprinzător și majorarea potențialului economico-financiar. Reducerea potențialului economico-financiar al Întreprinderii de Stat semnifică incapacitatea de a continua activitatea de întreprinzător la același nivel. Diminuarea patrimoniului disponibil semnalează existența tendințelor negative în activitatea Întreprinderii: *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 Întreprinderii de Stat în dinamică

Indicatori	Sold la 31.12.2021		Sold la 31.12.2022		Devierea Ponderii (+/-)	Abaterrea (+/-)	Ritm. 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	156 488	0,17	121 801	0,13	-0,03	-34 687	77,83
Imobilizări corporale în curs de execuție	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Terenuri	27 377 082	29,15	27 377 082	29,75	0,59	0	100,00
Mijloace fixe	15 266 181	16,26	14 602 954	15,87	-0,39	-663 227	95,66
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	5 326 400	5,67	5 326 400	5,79	0,12	0	100,00
Cheltuieli anticipate pe termen lung	939	0,00	633	0,00	0,00	-306	67,41
Total active imobilizate	48 127 090	51,25	47 428 870	51,53	0,28	-698 220	98,55
Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	11 014 030	11,73	10 911 103	11,86	0,13	-102 927	99,07

Producția în curs de execuție	838 851	0,89	1 570 886	1,71	0,81	732 035	187,27
Produse și mărfuri	7 865 985	8,38	7 127 181	7,74	-0,63	-738 804	90,61
Avansuri acordate pentru stocuri	222 350	0,24	296 818	0,32	0,09	74 468	133,49
Creanțe comerciale curente	19 430 322	20,69	22 084 248	23,99	3,30	2 653 926	113,66
Creanțe ale părților afiliate	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Creanțe ale bugetului	201 071	0,21	157 297	0,17	-0,04	-43 774	78,23
Creanțe ale personalului	969	0,00	319	0,00	0,00	-650	32,92
Alte creanțe curente	672 278	0,72	2 924	0,00	-0,71	-669 354	0,43
Cheltuieli anticipate curente	6 101	0,01	7 839	0,01	0,00	1 738	128,49
Alte active circulante	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Numerar și documente bănești	5 530 666	5,89	2 449 399	2,66	-3,23	-3 081 267	44,29
Total active circulante	45 782 623	48,75	44 608 014	48,47	-0,28	-1 174 609	97,43
Total active	93 909 713	100,00	92 036 884	100,00	0,00	-1 872 829	98,01

Aprecierea informației obținute în urma calculelor ne permite să constatăm că mărimea activelor s-a diminuat în perioadă analizată cu 1,872 mii lei sau cu 1.99%. Acest fapt reflectă diminuarea potențialului economico-financiar a Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău”. Paralel, informația obținută în Tabelul nr.1 certifică faptul că în structura activului patrimonial al Întreprinderii de Stat prevalează terenurile cu o pondere de 29.15% la începutul perioadei de gestiune și 29.75% la sfârșitul perioadei de gestiune curente analizate. Terenurile sunt urmate de Creanțele comerciale curente, care dețin o pondere de 23.99% la sfârșitul perioadei de gestiune, Mijloace Fixe – 15.87%, Materialele și obiectele de mică valoare și scurtă durată – 11.86%, și Produse și mărfuri – 7.74%.

Rata activelor imobilizate în cursul anului 2022 a înregistrat o tendință de creștere de la 51.25% la 51.53% în defavoarea activelor circulante. Majorarea activelor imobilizate, în special a imobilizărilor corporale, este condiționată de finanțarea investițiilor capitale.

Rata activelor circulante deține o pondere de 48.75% în 2021 și 48.47% în anul 2022. Această rată măsoară indirect gradul de lichiditate al patrimoniului Întreprinderii de Stat, fiind în dependență majoră de specificul activității.

Rata creanțelor curente este la nivelul de 21.62% în anul 2021 și 24.17% în anul 2022. Această rată este influențată de domeniul de activitate, de natura relațiilor comerciale, precum și de termenele de plată practicate. Rezultatele denotă faptul că la finele anului de raportare activele circulante sunt formate preponderent din datoriile neachitate față de Întreprinderea de Stat supusă analizei.

Concomitent, relația existentă la nivelul Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” 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.

Structura activelor în anul 2022

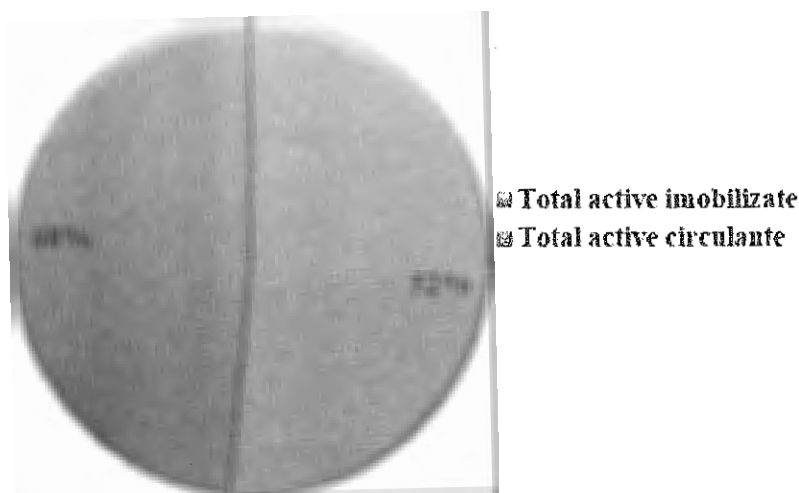


Figura nr. 1 Structura activelor în anul 2022 la Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău”

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

Tabelul nr. 2

Analiza structurii pasivelor Întreprinderii de Stat 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	42 355 380	45,10	42 355 380	46,02	0,92	0	100,00
Capital retras	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Prime de capital	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Total Rezerve	20 538 082	21,87	20 340 686	22,10	0,23	-197 396	99,04
Total profit (pierdere)	310 652	0,33	432 270	0,47	0,14	121 618	139,15
Rezerve din reevaluare	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Alte elemente de capital propriu	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Total capital propriu	63 204 114	67,30	63 128 336	68,59	1,29	-75 778	99,88
Credite bancare pe termen lung	0	0,00	0	0,00	0,00	0	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	27 377 082	29,15	27 377 082	29,75	0,59	0	100,00
Total datorii pe termen lung	27 377 082	29,15	27 377 082	29,75	0,59	0	100,00

Credite bancare pe termen scurt	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Datorii comerciale curente	1 596 146	1,70	78 074	0,08	-1,61	-1 518 072	4,89
Avansuri primite curente	166 932	0,18	175 520	0,19	0,01	8 588	105,14
Datorii față de personal	824 647	0,88	697 834	0,76	-0,12	-126 813	84,62
Datorii privind asigurările sociale și medicale	317 411	0,34	280 862	0,31	-0,03	-36 549	88,49
Datorii față de buget	317 352	0,34	266 769	0,29	-0,05	-50 583	84,06
Datorii față de proprietari	0	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Alte datorii curente	14 871	0,02	17 655	0,02	0,00	2 784	118,72
Total datorii curente	3 237 359	3,45	1 516 714	1,65	-1,80	-1 720 645	46,85
Total provizioane	91 158	0,10	14 752	0,02	-0,08	-76 406	16,18
Total pasive	93 909 713	100,00	92 036 884	100,00	0,00	-1 872 829	98,01

Din datele prezentate în Tabelul nr. 2 se remarcă o diminuare a pasivelor cu 1,872 mii lei sau cu 1.99%. Atât în anul 2021, cât și în anul 2022 capitalul propriu deține cea mai mare pondere în totalul pasivului bilanțier de 67.30% la începutul perioadei de gestiune și 68.59% la sfârșitul perioadei de gestiune. Capitalul propriu este urmat de datorii pe termen lung care dețin 29.75% la sfârșitul perioadei de gestiune și datorii curente care dețin 1.65%.

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

Structura pasivelor în anul 2022

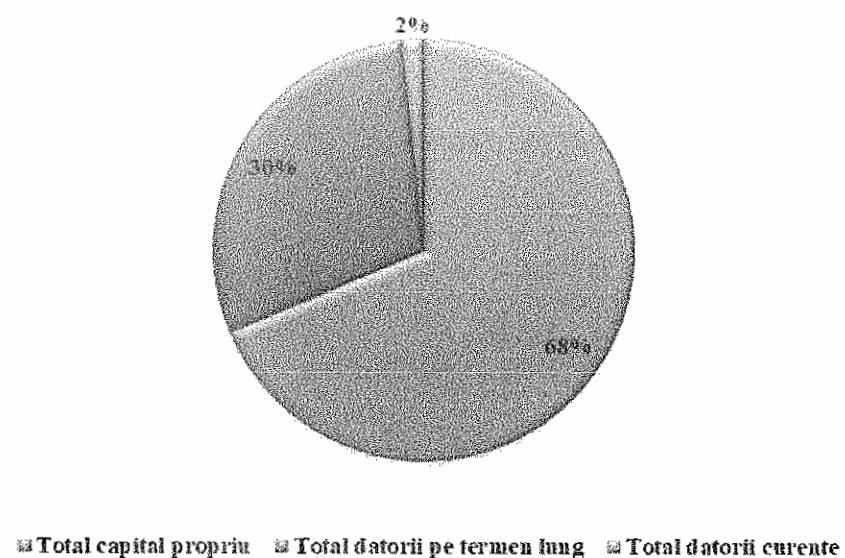


Figura nr. 2 Structura pasivelor în anul 2022 a Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău”

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 dificilă datorită diversității de condiții în care activează Întreprinderea de Stat.* Cu cât indicatorul ia valori mai mici decât mărimea amintită, cu atât Întreprinderea de Stat se expune riscului de insolvabilitate ca urmare a dependenței prea mare de creditori. Datele relevă o majorare a ratei de autonomie financiară la nivelul Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” de la 67% la 69%, dar care prezintă garanții certe pentru a beneficia de credite bancare pe termen lung.

Rata de îndatorare totală la începutul anului 2022 constituia 33%, iar la finale anului a scăzut până la 31%. Aceste date denotă și demonstrează o stabilitate a independenței financiare a Întreprinderii de Stat, 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 Întreprinderii de Stat). O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi, iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Calcululele demonstrează că în cursul perioadei de raportare s-a majorat **rata stabilității financiare** de la 96% până la 98%. De aici rezultă o diminuare a rata datoriilor, care în perioada de raportare a scăzut – de la 10.54% până la 5.25%.

Patrimoniul Întreprinderii de Stat poate fi analizat nu numai la valoarea contabilă, dar și la valoarea netă a acestuia. În 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 Întreprinderii de Stat. Situația financiară în acest caz se caracterizează ca instabilă. Apariția valorii negative a activelor nete confirmă o stare de criză, când Întreprinderea de Stat nu dispune de active formate pe seama surselor proprii și activitatea pe deplin se finanțează datorită surselor împrumutate. Deci, se constată dependența financiară absolută a Întreprinderii de Stat de creditorii acesteia.

Pentru a depista cauzele principale ce au provocat modificări esențiale în mărimea activelor nete a Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” în tabelul nr. 3 s-a efectuat analiza factorială a patrimoniului net cu aplicarea metodei balanțiere. Totodată, pentru o apreciere mai completă a utilizării activelor nete s-a efectuat și o analiză comparativă între ritmul de creștere a activelor nete, venitul din vânzări și profitului până la impozitare.

Tabelul nr. 3

Studiul mărimii, evoluției și analiza factorială a activelor nete

Indicatori	Anul 2021	Anul 2022	Abaterea	Influența factorilor	Ritmul de creștere, %
Total active, lei	93 909 713	92 036 884	-1 872 829	-1 872 829	98,01
Datorii curente, lei	3 328 517	1 531 466	-1 797 051	1 797 051	46,01
Datorii pe termen lung, lei	27 377 082	27 377 082	0	0	100,00
Provizioane, lei	91 158	14 752	-76 406	76 406	16,18
Active nete/ Patrimoniul net, lei	63 112 956	63 113 584	628	X	100,00
Venitul din vânzări, lei	30 609 717	32 567 510	1 957 793	X	106,40
Profitul până la impozitare, lei	371 127	507 356	136 229	X	136,71

Din calculele efectuate, rezultă că la sfârșitul anului 2022, Întreprinderea de Stat analizată dispune de un patrimoniu net de 63,113 mii lei, cu 628 lei mai mult față de anul 2021, modificare favorabilă influențată de diminuarea datoriilor curente și provizioane. Astfel, majorarea acestui indicator a avut loc datorită diminuării datoriilor curente și provizioanelor cu 1,797 mii lei și respectiv 76 mii lei. Sub influența acestor factor, activele nete au scăzut în aceeași măsură. Valoarea activelor în perioada de raportare s-a diminuat cu 1,872 mii lei sau 1.99%, astfel activele nete au scăzut cu 1,872 mii lei.

Este de menționat că ritmul de creștere al veniturilor din vânzări (106.40%) a fost în stare să acopere cheltuielile totale ale Întreprinderii de Stat și avem o majorare a profitului până la impozitare. Totodată, calculele atestă faptul că patrimoniul net disponibil la Întreprinderea de Stat (100%) este utilizat eficient, deoarece ritmul de creștere a veniturilor (106.40%) este mai mare decât cel al activelor nete (100%), și al activelor totale (98.01%).

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

- Fondul de rulment net;
- Coeficienții de lichiditate.

De regulă, în urma desfășurării activității economice eficiente, Întreprinderea de Stat 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 Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” s-a calculat influența 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 sfârșitul anului	Abaterea absolută	Influența factorului
1	2	3	4 = 3 - 2	5
Active circulante	45 782 623	44 608 014	-1 174 609	-1 174 609
Datorii curente	3 237 359	1 516 714	-1 720 645	1 720 645
Provizioane curente	14 752	91 158	76 406	-76 406
Fondul de rulment net	42 530 512	43 000 141	469 630	X

Din calculele efectuate rezultă că, la sfârșitul anului 2022, valoarea fondului de rulment net a Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” constituie 43,000 mii lei, cu 469 mii lei mai mult față de anul 2021. Majorarea indicatorului rezultativ se datorează doar diminuării valorii datoriilor curente cu 1,720 mii lei. Valoarea pozitivă a fondului de rulment în anul 2022 reprezintă suma cu care activele circulante ale Întreprinderii de Stat depășesc datoriile și provizioanele curente, fapt ce denotă capacitatea Întreprinderii de Stat de a-și achita obligațiile de plată în mărime de 43,000 mii lei, care vor deveni exigibile pe termen scurt.

Conform calculelor efectuate mai sus, putem menționa că fondul de rulment net al Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău”, la sfârșitul perioadei de gestiune, permite Întreprinderii de Stat într-o măsură moderată să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia.

În cadrul echilibrului financiar, capacitatea de plată și lichiditatea, caracterizează una din cele mai importante condiții de existență a Întreprinderii de Stat pe piață - posibilitatea de a-și onora

obligățiile de plată la termenele scadente. Astfel, în tabelul nr. 5, se prezintă dinamica indicatorilor de lichiditate a Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău”.

Tabelul nr.5

Analiza nivelului de lichiditate (puncte)

Coeficienții lichidității	La 31.12.2021	La 31.12.2022	Abaterea absolută ±	Mărimea optimă
1	2	3	4 = 3 - 2	5
Coeficientul lichidității totale (curente)	13,75	29,13	15,37	2,0 - 2,5
Coeficientul lichidității intermediare	7,76	16,12	8,36	0,7 - 1,0
Coeficientul lichidității absolute	1,66	1,60	-0,06	0,20 - 0,25

Din calculele efectuate în tabelul 5 rezultă că la Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” în decursul anului de gestiune s-a înregistrat tendință pozitivă de majorare a coeficienților lichidității. **Rata de lichiditate curentă** înregistrează mărime supraunitară, ea s-a majorat de la 13.75 în anul 2021 până la 29.13 în anul 2022. Această tendință se caracterizează prin suficiența activelor circulante, pentru achitarea datoriilor curente în sumă deplină atât în anul 2021, cât și în anul 2022. **Rata de lichiditate intermediară** deține un nivel de 7.76 în anul 2021 și respectiv 16.12 în anul 2022, fapt ce denotă depășirea nivelului optim în perioada de gestiune. Acest coeficient reflectă cota datoriilor curente pe care Întreprinderea de Stat este capabilă să le achite prin mobilizarea mijloacelor bănești, investițiilor și creanțelor curente. În cazul **răteii de lichiditate absolute**, observăm o evoluție negativă, acest indicator constituie 1.66 în anul 2021 și 1.60 în anul 2022. Acest coeficient este cel mai stric și dur criteriu de apreciere a lichidității. Astfel, menționăm că în perioada de gestiune, Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” dispune de surplus de numerar (mai mult de 0.25), fapt care influențează favorabil capacitatea Întreprinderii de Stat de a-și achita datoriile curente.

Pentru a aprecia nivelul performanței Întreprinderii de Stat 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	23,17	22,60	-0,57
Rentabilitatea activelor	34	46	13
Rentabilitatea capitalului propriu	50	68	19

Rentabilitatea veniturilor din vânzări calculată în baza profitului brut, este mai relevantă în analiza practică, deoarece, nivelul acestei rate, reflectă cât de efectiv Întreprinderea de Stat 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 negativă de micșorare, deoarece în anul 2021 de la 1 leu venit din vânzări Întreprinderea de Stat obținea 23.17 bani profit brut, iar în anul 2022 a obținut 22.60 bani sau cu 57 bani mai puțin.

Calculele demonstrează că în comparație cu anul precedent, în anul 2022 se observă o majorare de 13 p.p. a **rentabilității activelor**. Astfel, în anul 2021, de la 1 leu investit în active, Întreprinderea de Stat în medie a obținut 34 bani profit până la impozitare. Iar în anul 2022, de la 1 leu investit în

active, Întreprinderea de Stat în medie a obținut 46 bani profit până la impozitare sau cu 13 p.p. mai mult. În acest context, concluzionăm că în anul curent în comparație cu anul precedent, Întreprinderea de Stat a utilizat eficient activele sale.

Datele demonstrează că în comparație cu anul 2021, în anul 2022 se observă o tendință pozitivă de majorare cu 19 p.p. a **rentabilității capitalului propriu**. Astfel, în anul 2021, de la 1 leu surse proprii, în medie, proprietarii au câștigat 50 bani profit net. Iar în anul 2022, de la același leu surse proprii, Întreprinderea de Stat în medie a obținut doar 68 bani profit net. În acest context, concluzionăm că atât în anul 2022 cât și în 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, %	Pondere, %		Devierea ponderii, %
	2021	2022			2021	2022	
1	2	3	4 = 3-2	5	6	7	8 = 7-6
Costul vânzărilor	23 517 449	25 206 727	1 689 278	107,18	76,75	76,75	0,00
Cheltuieli de distribuire	326 196	399 497	73 301	122,47	1,06	1,22	0,15
Cheltuieli administrative	6 546 081	6 606 006	59 925	100,92	21,36	20,11	-1,25
Alte cheltuieli din activitatea operațională	250 291	629 688	379 397	251,58	0,82	1,92	1,10
Total cheltuieli ale activității operaționale	30 640 017	32 841 918	2 201 901	107,19	100	100	0,00
Venituri din activitatea operațională	30 921 097	33 182 667	2 261 570	107,31	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 Întreprinderea de Stat evoluția în sumă absolută a cheltuielilor este inferioară evoluției veniturilor.

În baza calculelor efectuate, se observă o majorare a cheltuielilor operaționale per total cu 2,201 mii lei sau cu 7.19% (107.19%-100%). Această majorare **poate fi justificată**, deoarece este mai mică decât evoluția veniturilor: 107.31%>107.19%. Majorarea cheltuielilor operaționale a avut loc pe seama creșterii costul vânzărilor, cheltuielilor de distribuire și cheltuielilor administrative. Din punct de vedere structural, observăm că ponderea principală în componența cheltuielilor activității operaționale, în ambele perioade, o deține costul vânzărilor (aproximativ 77%).

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 Întreprinderii de Stat **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 Întreprinderii de Stat, iar neglijarea celui de-al doilea aspect determină reducerea potențialului Întreprinderii de Stat în perspectivă.

Tabelul nr. 8

Evoluția fluxurilor de numerar

Indicatori	2021	2022
1	2	3
Fluxul net de numerar din activitatea operațională, lei	(10 166 307)	(3 088 014)
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții, lei	(129 292)	164 008
Fluxul net de numerar din activitatea financiară, lei	(272 415)	0
Fluxul net de numerar total, lei	5 530 666	2 449 398

Informațiile din tabel afirmă existența tendințelor pozitive în situația cu fluxurile de numerar. În primul rând, atrage atenția **asupra fluxului net negativ din activitatea operațională** în perioada raportată. În 2021 Întreprinderea de Stat în urma activității operaționale a nu reușit să genereze fluxul net pozitiv, de asemenea și în 2022 plățile operaționale nu au depășit încasările de acest tip.

Din datele tabelului rezultă, de asemenea, că Întreprinderea de Stat **nu îndreaptă** mijloacele bănești încasate pentru procurarea mijloacelor fixe, ceea ce se reflectă prin **fluxul net pozitiv din activitatea de investiții**. *Lipsa de atenție cuvenită față de acest aspect poate crea dificultăți în procesul desfășurării activității operaționale din insuficiența potențialului tehnic.*

În perioada de gestiune, Întreprinderea de Stat în urma activității financiare nu a reușit să înregistrat valori. În consecință, la Întreprinderea de Stat în perioada de raportare s-a constatat depășirea încasărilor bănești asupra plăților în sumă totală de 2,449 mii lei. Capacitatea Întreprinderii de Stat de a forma fluxul net pozitiv din activitatea sa economico-financiară impune stabilirea diferitor corelații între obținerea și utilizarea numerarului, precum și evaluarea capacității Întreprinderii de Stat 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, %	-3 360	-713	2 647
Rata de acoperire a datoriilor cu fluxul de numerar, %	-33	-11	22
Rata de suficiență a fluxului de numerar, coeficient	-0,39	-0,14	0,23

Rata suficienței activelor perfect lichide, zile	48,07	22,85	-25,31
Rata reinvestirii fluxurilor de numerar, %	-16,52	-5,14	11,38

Datele reflectate în situațiile financiare atestă faptul că Întreprinderea de Stat a înregistrat fluxuri nete totale pozitive în perioada perioade de gestiune (tabelul 8). Din calculele analitice în tabelul 9 rezultă că în anul 2022, Întreprinderea de Stat a înregistrat **rata de acoperire a datoriilor cu fluxul mijloacelor bănești** care arată că în cursul anului 2021 și anului 2022 se caracterizează prin incapacitatea de recuperare a datoriilor fără finanțare din exterior.

Rezultatele analizei atestă faptul că la Întreprinderea de Stat a crescut **rata suficienței mijloacelor bănești**. În anul de gestiune Întreprinderea de Stat a generat în urma activității operaționale un flux negativ de lichidități care nu a acoperit necesitatea Întreprinderii de Stat în mijloace bănești pentru majorarea stocurilor de mărfuri și materiale.

La un nivel crescut se situează **rata suficienței activelor perfect lichide**, iar în dinamică se observă diminuarea acesteia. La sfârșitul anului 2022 Întreprinderea de Stat dispune de active perfect lichide ce ar permite Întreprinderii de Stat efectuarea plăților bănești operaționale în decurs de 22.85 zile. De aici putem concluziona cât de repede la Întreprinderea de Stat în cauză va apărea necesitatea finanțării din exterior.

Din calculele efectuate în tabel rezultă că **rata de reinvestire a mijloacelor bănești** în anul 2022 în comparație cu intervalul optim care se consideră satisfăcător (8-10%), poate fi apreciat ca una foarte scăzut.

Per ansamblu, luând în considerare rezultatele obținute, exprimăm concluzia că în anul 2022, nivelul principalilor indicatori a Î.S. „Combinatul Poligrafic din Chișinău” au înregistrat valori acceptabile.

6. Note explicative la situațiile financiare

A) Active imobilizate

• Imobilizări necorporale

Valoarea imobilizărilor necorporale existente la Întreprindere la finele perioadei auditate este în mărime de 121,801 lei.

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Licențe	8,562	8,562
Programe informatice	348,202	348,202
Alte imobilizări necorporale (marcă comercială)	184,559	190,768
Amortizarea imobilizărilor necorporale	-384,835	-425,731
Total imobilizări necorporale	156,488	121,801

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

• Imobilizări corporale

Valoarea de bilanț a imobilizărilor corporale este de 41,980,036 lei, formată din terenuri în valoare de 27,377,082 lei și mijloace fixe în valoare de 109,832,350 lei, iar amortizarea imobilizărilor corporale constituie 95,229,396 lei.

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Clădiri	34 847 472	34 847 472
Construcții speciale	16 366	16 366
Mașini, utilaje, instalații	72 853 113	73 185 639
Mijloace de transport	1 256 628	1 256 628
Instrumente de inventar	526 246	526 245
Amortizarea mijloacelor fixe	-94 233 644	-95 229 396
Total mijloace fixe	15 266 181	14 602 954

Ponderea cea mai mare în componența mijloacelor fixe o dețin mașinile, utilajele și instalațiile cu 66.63 % din volumul total, după care urmează clădirile cu 31,72 %.

• Investiții financiare pe termen lung

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	5 000 000	5 000 000
Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	326 400	326 400
Total investiții financiare pe termen lung	326 400	5 326 400

Investițiile financiare pe termen lung în părți neafiliate în mărime de 5,000,000 MDL reprezintă valoarea depozitului bancar „la termen”, deschis la BC ”Moldindconbank”, pe un termen de 25 luni (data scadenței fiind 09.05.2023).

Investițiile financiare pe termen lung în părți afiliate reprezintă valorile mobiliare deținute de către Entitate în capitalul BC Moldindconbank în mărime de 3,264 VM cu valoarea nominală de 100 lei VM.

B) Active circulante

Valoarea activelor circulante la încheierea exercițiului financiar constituie suma de 44,608,014 lei, o analiză detaliată a lor este redată în tabelul 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	11 014 030	10 911 103
2. Active biologice circulante	0	0
3. Producția în curs de execuție	838 851	1 570 886
4. Produse și mărfuri	7 865 985	7 127 181
5. Avansuri acordate pentru stocuri	222 350	296 818
Total stocuri	19 941 216	19 905 988

• Creanțe curente și circulante

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
1. Creanțe comerciale curente	19 430 322	22 084 248
2. Creanțe ale părților afiliate curente inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare		
3. Creanțe ale bugetului	201 071	157 297
4. Creanțele ale personalului	969	319
5. Alte creanțe curente	672 279	2 924
6. Cheltuieli anticipate curente	6 101	7 839
7. Alte active circulante		
Total creanțe și alte active circulante	20 310 741	22 252 627

• Numerar și documente bănești

Indicatori	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Numerar în casierie	7 053	12 686
Numerar în conturi bancare	5 522 668	2 435 701
Documente bănești	945	1 013
Total numerar și documente bănești	5 530 666	2 449 399

Valoarea totală a activelor circulante s-a micșorat în perioada de gestiune cu 1,174,609 lei.

Pe parcursul anului 2022 s-a micșorat valoarea stocurilor cu 35,228 lei, a creanțelor curente și altor active circulante cu 1,941,886 și a numerarului în casierie și în conturi curente cu 3,081,267 lei.

Ponderea cea mai mare în totalul activelor circulante o dețin creanțele comerciale cu 49,50 %, după care urmează cu materialele și obiectele de mică valoare și scurtă durată, producția în curs de execuție și produsele și mărfurile cu 43,95% și numerarul în casierie și la conturile bancare cu 5,49%.

C) Capital propriu

Mărimea capitalului social al Întreprinderii la 31 decembrie 2022 a constituit cifra de 42,355,380 lei, fondator unic fiind Agenția Proprietății Publice.

Nu au fost înregistrate modificări în structura și valoarea capitalului social al Entității în perioada supusă auditului.

Rezervele entității sunt constituite din rezerve statutare, soldul cărora la 31.12.2022 a constituit suma de 20,340,686 lei, cu 197,396 lei mai puțin față de perioada precedentă.

Rezultatul financiar al anului 2022 constituie profit în mărime de 432,270 lei, cu 117,748 lei mai mult decât în anul 2021.

D) Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung existente la sfârșitul perioadei auditate constituie 27,377,082 lei și reprezintă datoriile privind terenurile primite în folosință, prin Decizia Consiliului municipal Chișinău nr.18/12-34 din 07.09.2000 și Hotărârea Guvernului Republicii Moldova nr.811 din 14.07.2004 și având la bază documentară Titlul de autentificare a dreptului deținătorului de teren, eliberat la 16 iulie 2008 (nr.cadastral 01005190021).

E) Datorii curente

Datoriile curente ale societății constituie suma de 1,516,714 lei și s-au micșorat în decursul perioadei de gestiune cu 1,720645 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	1 596 146	78 074
4. Datorii față de părțile afiliate curente		
inclusiv: datorii aferente intereselor de participare		
5. Avansuri primite curente	166 932	175 520
6. Datorii față de personal	824 647	697 834
7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	317 411	280 862
8. Datorii față de buget	317 352	266 769
9. Datorii față de proprietari		
10. Venituri anticipate curente		
11. Alte datorii curente	14 871	17 655
Total datorii curente	3 237 359	1 516 714

Ponderea cea mai mare în totalul datoriilor curente o dețin datoriile față de personal cu 46.01%, după care urmează datoriile privind asigurările sociale și medicale cu 18.51 %.

În anul 2021 Întreprinderea a calculat și achitat contribuții în bugetul Casei Naționale de Asigurări Sociale în mărime de 24% din fondul de retribuire a muncii.

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 taxa pe valoare adăugată	306 250	181 752
Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător	0	75 086
Datorii privind impozitul pe venit din salariu	0	
Datorii privind alte impozite și taxe	11 102	9 931
Total datorii față de buget	317 352	266 769

Entitatea în anul 2022 a calculat și achitat în bugetul de stat TVA în conformitate cu Titlul III al Codului Fiscal al RM.

Pentru anul 2022 Întreprinderea a obținut profit în scopuri fiscale și în conformitate cu articolul 15 punctul b) din Codul Fiscal al RM a calculat și achitat impozit pe venit din activitatea de întreprinzător în mărime de 12% în valoare de 75,086 lei.

Întreprinderea 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.

F) Venituri și Cheltuieli

Evidența veniturilor și cheltuielilor la Întreprindere 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 2021 Î.S. "Combinatul Poligrafic din Chișinău" a înregistrat venituri din vânzări în sumă de 32,567,510 lei, ceea ce reflectă o creștere cu 6.39 % față de perioada de gestiune precedentă. Costul vânzărilor constituie 25,206,727 lei în perioada de gestiune curentă și determină de asemenea o creștere cu 7.18 % în comparație cu anul precedent. Astfel, în anul 2022 entitatea obține un profit brut în sumă de 7,360,783 lei, față de profitul brut din anul 2021 care a însumat 7,092,268 lei, deci cu 268,515 lei mai mult, respectiv cu 1.78%.

Rezultatul din activitatea operațională pentru anul 2022 reprezintă profit în valoare de 340,749 lei. Față de anul de gestiune precedent, când s-a înregistrat profit din activitatea operațională în sumă de 281,080 lei, în anul 2022 acest indicator s-a majorat cu 59,669 lei.

Rezultatul din alte activități în anul 2022 reprezintă profit în sumă de 166,607 lei, fapt care este favorabil în comparație cu anul 2021, când a fost înregistrat profit de 90,047 lei, cu 76,560 lei mai mult.

Întreprinderea de Stat "Combinatul Poligrafic din Chișinău" a înregistrat la finele anului 2022 profit net în sumă de 432,270 lei, cu 117,748 lei mai mult decât în anul 2021.

7. Continuitatea activității

Continuitatea activității prevede întocmirea situațiilor financiare pornind de la ipoteza că întreprinderea 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 și societăților pe acțiuni în care cota statului depășește 50% din capitalul social”.

Anexă
la Regulamentul cu privire la modul de selectare
a societăților de audit și termenii de referință pentru
auditarea situațiilor financiare anuale ale întreprinderilor
de stat și societăților pe acțiuni în care cota statului
depășește 50% din capitalul social

**Informația privind analiza indicatorilor economico-financiari
și evaluarea privind capacitatea entității
ÎS „Combinatul Poligrafic din Chitină” pentru anul 2022**

Nr d/o	Indicatori	Formula de calcul		2021	2022	Indicatori calculați		Abatere a absolută
						2021	2022	
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Total active imobilizate/	r.230(b ¹) / r. 430(b)	48,127,090	47,428,870	51.25	51.53	0.28
		Total active		93,909,713	92,036,884			
2.	Rata activelor circulante	Total active circulante/	r.420 (b) / r.430 (b)	45,782,623	44,608,014	48.75	48.47	-0.28
		Total active		93,909,713	92,036,884			
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe /	r.170+r.180+r.190+r.300+r.310+r.320+r.330+r.340(b) / r.430(b)	20,304,640	22,244,788	21.62	24.17	2.55
		Total active		93,909,713	92,036,884			
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente /	(r.300 + r.310 + r.320 + r.330 + r.340)(b) / r.420(b)	20,304,640	22,244,788	44.35	49.87	5.52
		Total active circulante		45,782,623	44,608,014			
5.	Rata stabilității financiare	(Total capital propriu + total datorit pe termen lung) /	(r.620 + r.700+Soldul contului 426)(bv) / r.880(b)	90,581,196	90,505,418	0.96	0.98	0.02
		Total pasive		93,909,713	92,036,884			
6.	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/	r.820+Soldul contului 538bv / (r.700+r.820+r.870)(b)	3,237,359	1,516,714	10.54	5.25	-5.30
		Total datorii		30,705,599	28,908,548			
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Total datorii pe termen lung+Total datorii curente +Provizioane) /	(r.700 + r.820+r.870)(b) / r.880(b)	30,705,599	28,908,548	0.33	0.31	-0.01
		Total pasive		93,909,713	92,036,884			
8.	Rata solvabilității generale	Total pasive/		93,909,713	92,036,884	3.06	3.18	0.13
		Total datorii+Provizioane	r.880(b) / (r.700+r.820+r.870)(b)	30,705,599	28,908,548			
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări (Profit brut)	Profit brut(pierdere brută) x 100%/	r.030 (spp) x 100% /r.010(spp)	7,092,268	7,360,783	23.17	22.60	-0.57
		Venituri din vânzări		30,609,717	32,567,510			
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	Total pasive/		93,909,713	92,036,884	1.49	1.46	-0.03
		Total capital propriu	r.880 (b) / r.620 (b)	63,204,114	63,128,336			
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii+Provizioane/	(r.700+r.820+r.870)(b) / r.620(b)	30,705,599	28,908,548	0.49	0.46	-0.03
		Total capital propriu		63,204,114	63,128,336			
12.	Rata de autonomie globală (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/	r.620(b) / r.430(b)	63,204,114	63,128,336	0.67	0.69	0.01
		Active total		93,909,713	92,036,884			
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări/	r.010 (spp2) /	30,609,717	32,567,510	1.56	1.53	-0.03
		Valoarea medie a creanțelor curente	[(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)col.4(b)+ (r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)col.5(b) / 2]	19,584,999	21,274,714			
14.	Fondul de rulment net	Total active circulante --	(r.420 - r.820-Soldul contului 538)(bv)	45,782,623	44,608,014	42,454,106.00	43,076,547.59	622,441.59
		Total datorii curente-Provizioane curente		3,328,517	1,531,466			
15.	Lichiditatea curentă	Total active circulante/		45,782,623	44,608,014	13.75	29.13	15.37
		Total datorii curente+provizioane	r.420(b) / r.820+Soldul contului 538(bv)	3,328,517	1,531,466			
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit (pierdere) până la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune) x100% /		314,522	432,270	0.34	0.46	0.13
		Valoarea medie a activelor totale	[r.160(spp)] x 100% / [(r.430 col.4+ r.430 col.5)(b) / 2]	93,038,384	92,973,298			

(continuare)

17.	Viteza de rotație sau durata de colectare a creanțelor curente, zile	Valoarea medie a creanțelor curente $\times 360$ zile/ Venituri din vânzări	$\frac{[(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340) \text{ col.4} + (r.300+r.310+r.320+r.330+r.340) \text{ col.5}](b) / 2] \times 360}{r.010 (spp)}$	7,050,599,460	7,658,897,040	230.34	235.17	4.83
		Venituri din vânzări /	$r.010 (spp) / [(r.430 \text{ col.4} + r.430 \text{ col.5})(b) / 2]$	30,609,717	32,567,510			
18.	Numărul de rotații ale activelor totale	Valoarea medie a activelor totale	$r.010 (spp) / [(r.430 \text{ col.4} + r.430 \text{ col.5})(b) / 2]$	30,609,717	32,567,510	0.33	0.35	0.02
		Venituri din vânzări /	$r.010 (spp) / [(r.820 \text{ col.4} + r.820 \text{ col.5})(b) + (\text{soldul inițial al contului 538} + \text{soldul final al contului 538}) / 2]$	30,609,717	32,567,510	13.19	13.70	0.51
19.	Numărul de rotații al datoriilor curente	Valoarea medie a datoriilor curente și provizioanelor curente	$(360 * [(r.820+r.870 \text{ col.4} + r.820+r.870 \text{ col.5})(b) / 2]) / r.010 (spp)$	2,321,102	2,377,037			
20.	Viteza de rotație sau perioada de achitare a datoriilor curente, zile	Valoarea medie a datoriilor curente și provizioanelor curente $\times 360$ / Venituri din vânzări	$(360 * [(r.820+r.870 \text{ col.4} + r.820+r.870 \text{ col.5})(b) / 2]) / r.010 (spp)$	360	360	27.30	26.28	-1.02
		Fluxul net de numerar din activitatea operațională /	$r.080 (sfn3) / (r.700 + r.820+r.870)(b)$	-10,166,307	-3,245,275	-0.33	-0.11	0.22
21.	Rata de acoperire a datoriilor cu fluxul de numerar	Total datorii pe termen lung + Total datorii curente + Provizioane		30,705,599	28,908,548			
22.	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) până la impozitare)] $\times 100\%$ / Valoarea medie a capitalului propriu	$[r.160(spp) \text{ (sau } r.180(spp))] \times 100\% / [(r.390 \text{ col.4} + r.390 \text{ col.5})(b) / 2]$	314,522	432,270	0.50	0.68	0.19
				63,270,304	63,166,225			

Semnat de către:

Administrator interimar:

Contabil – șef

Victoria Baxanean

Tatiana Burac





"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/>

8. Confirmarea Independenței Auditorilor

(vezi și declarațiile de etică și independență din 25.10.2022)

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

Cu referință la „Combinatul Poligrafic din Chișinău” Î.S. 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 „Combinatul Poligrafic din Chișinău” Î.S. pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022.

Confirmăm că noi, echipa de audit, persoanele menționate în Scrisoarea de misiune din 25.10.2022 – Marianna Lungu, Victor Cojocaru, Șoimu Valentina, Aneta Paylicenco, Tatiana Lisnic, Natalia Rîjac, Aurelia Cucu:

- Am fost auditori independenți în sensul normelor de independență menționate anterior;
- Nu deținem informații despre orice circumstanțe care au amenințat, sau care pare să amenințe, independența noastră;
- Vom continua să luăm măsuri și să monitorizăm serviciile noastre pentru a menține conformitatea în materie de independență, cel puțin până la aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2022 de către Consiliul de Administrație a Combinatului Poligrafic din Chișinău Î.S.

Nu există alte circumstanțe care afectează capacitatea noastră de a confirma aspectele de mai sus sau suntem în cunoștință de cauză care au o influență asupra independenței noastre, care ar trebui să fie aduse la cunoștință.

9. Evenimente ulterioare

Evenimentele recente din Ucraina (începând cu 24 februarie 2022 și până în prezent) au creat probleme grave ce țin de livrarea materiei prime, a consumabilelor și a pieselor componente pentru utilajele de la furnizorii-cheie. Aceasta poate conduce la întreruperea procesului tehnologic, în cazul în care nu vor fi găsiți furnizori alternativi de materie prima.

10. Semnătura

Marianna Lungu

(Semnat de Auditorul Independent)

Auditor certificat

Certificat de calificare a auditorului pentru auditul general

Seria AG nr.000009 din 08.02.2008

eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 28 noiembrie 2002



27 martie 2023

Data