



member of

INTEGRA  INTERNATIONAL®
YOUR GLOBAL ADVANTAGE

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT Seria AG nr.70/22

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

***Societatea pe Acțiuni
„Drumuri Cahul”***

- *Certificatul de calificare a auditorului Seria AG Nr.000009 din 08.02.2008, eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 28 noiembrie 2002*

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
3. Informații generale privind subiectul auditat.....	15
4. Note explicative la situațiile financiare	16
5. Analiza activității economico-financiare a societății „Drumuri Cahul” în anul 2022.....	30
6. Continuitatea activității	41
7. Confirmarea Independenței Auditorilor (<i>vezi și declarațiile de etică și independență din 18.07.2022</i>).....	43
9. Semnătura Auditorului	44

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către persoanele responsabile cu guvernarea și către conducerea Societății pe Acțiuni „Drumuri Cahul”

Raport cu privire la auditul Situațiilor Financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare ale **Societății pe Acțiuni „Drumuri Cahul”** (în continuare SA Drumuri Cahul, „Societatea”), 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 **Societății pe Acțiuni „Drumuri Cahul”**, 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.

Bază pentru opinie

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.

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.

În conformitate cu prevederile pct.7 SNC „Deprecierea activelor” Entitatea trebuie să determine la fiecare dată de raportare dacă există sau nu indici ai deprecierei unui activ sau grupuri de active. Politicile Contabile a Entității pentru anul 2022 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, Entitatea 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 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, 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 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 Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

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 cumulativ, 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 prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Entității de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe 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 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 Societății are obligația de a elabora pentru perioada precedentă și perioada auditată informația comparativă privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulament. Responsabilitatea noastră, conform art. 25 al Hotărârii Guvernului nr. 875 din 22.12.2015, constă în contrasemnarea (validarea) de către noi a informației prezentate de conducerea Entității.

- Entitatea a efectuat calculele indicatorilor economico-financiar 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-financiar pentru perioadele anilor 2022/2021 efectuați de Societate.
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 ***Marianna Lungu, auditor certificat.***

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

Șefă Departament în Domeniul financiar (Audit), Auditor certificat

Marianna Lungu

L.Ș.

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

25.05.2023

2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022)

2.1. Bilanțul

Nr. cpt.	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	21,707	50,943
	din care: 2.1. concesiuni, licențe și mărci	021	15,985	11,069
	2.2. drepturi de autor și titluri de protecție	022		
	2.3. programe informatice	023	2,871	459
	2.4. alte imobilizări necorporale	024	2,851	39,415
	3. Fond comercial	030		
	4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	040		
	Total imobilizări necorporale (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040)	050	21,707	50,943
	II. Imobilizări corporale			
	1. Imobilizări corporale în curs de execuție	060	138,127	145,585
	2. Terenuri	070		
	3. Mijloace fixe, total	080	21,938,138	19,765,849
	din care: 3.1. clădiri	081	47,620	45,796
	3.2. construcții speciale	082	4,244,938	4,013,796
	3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice	083	10,815,555	9,440,189
	3.4. mijloace de transport	084	6,830,025	6,266,068
	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	22,076,265	19,911,434
	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	180,691	180,691
	2. Creanțe ale părților afiliate pe termen lung	180		
	inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	181		
	3. Alte creanțe pe termen lung	190	634,495	634,495
	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	815,186	815,186
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)	230	22,913,158	20,777,563

(continuare)

B	ACTIVE CIRCULANTE I. Stocuri			
	1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	3,752,524	5,367,309
	2. Active biologice circulante	250		
	3. Producția în curs de execuție	260	63,923	295,338
	4. Produse și mărfuri	270	3,569	
	5. Avansuri acordate pentru stocuri	280	561,221	1,057,037
	Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)	290	4,381,237	6,719,684
	II. Creanțe curente și alte active circulante			
	1. Creanțe comerciale curente	300	7,512,772	8,456,905
	2. Creanțe ale părților afiliate curente	310		
	inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	311		
	3. Creanțe ale bugetului	320	283,787	178,901
	4. Creanțele ale personalului	330	837	15,753
	5. Alte creanțe curente	340	987,745	761,830
	6. Cheltuieli anticipate curente	350	31,038	35,956
	7. Alte active circulante	360	1,064,762	1,169,403
	Total creanțe curente și alte active circulante (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)	370	9,880,941	10,618,748
	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	94,259	394,364
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	14,356,437	17,732,796
	TOTAL ACTIVE (rd.230 + rd.420)	430	37,269,595	38,510,359

(continuare)

C.	P A S I V			
C.	CAPITAL PROPRIU I. Capital social și neînregistrat			
	1. Capital social	440	24,101,100	24,101,100
	2. Capital nevărsat	450		
	3. Capital neînregistrat	460		
	4. Capital retras	470	-18,760	-18,760
	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	24,082,340	24,082,340
	II. Prime de capital	500	4,062,607	4,062,607
	III. Rezerve			
	1. Capital de rezervă	510	169,721	169,721
	2. Rezerve statutare	520	722,243	722,243
	3. Alte rezerve	530	326,603	326,603
	Total rezerve (rd.510 + rd.520 + rd.530)	540	1,218,567	1,218,567
	IV. Profit (pierdere)			
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	550		-41,922
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	560	-5,961,554	-5,988,249
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	570		-1,293,552
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	580		
	Total profit (pierdere) (rd.550 + rd.560 + rd.570 + rd.580)	590	-5,961,554	-7,323,723
	V. Rezerve din reevaluare	600	4,168,909	4,168,909
	VI. Alte elemente de capital propriu	610		
	TOTAL CAPITAL PROPRIU (rd.490 + rd.500 + rd.540 + rd.590 + rd.600 + rd.610)	620	27,570,869	26,208,700
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	330	330
	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		
	TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG (rd.630 + rd.640 + rd.650 + rd.660 + rd.670 + rd.680 + rd.690)	700	330	330

E.	DATORII CURENTE			
	1. Credite bancare pe termen scurt	710		999,568
	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	7,174,337	8,565,220
	4. Datorii față de părțile afiliate curente	740		
	inclusiv: datorii aferente intereselor de participare	741		
	5. Avansuri primite curente	750	4,664	100,533
	6. Datorii față de personal	760	1,369,483	1,538,676
	7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	317,091	347,476
	8. Datorii față de buget	780	438,934	397,575
	9. Datorii față de proprietari	790	34,947	34,947
	10. Venituri anticipate curente	800		
	11. Alte datorii curente	810	106,410	64,804
	TOTAL DATORII CURENTE (rd.710 + rd.720 + rd.730 + rd.740 + rd.750 + rd.760 + rd.770 + rd.780 + rd.790 + rd.800 + rd.810)	820	9,445,866	12,048,799
F.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	830		
	2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/clienților	840		
	3. Provizioane pentru impozite	850		
	4. Alte provizioane	860	252,530	252,530
	TOTAL PROVIZIOANE (rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)	870	252,530	252,530
	TOTAL PASIVE (rd.620 + rd.700 + rd.820 + rd.870)	880	37,269,595	38,510,359

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 Cahul” la data de 25 mai 2023 și semnate în numele Societății de către:

Director

Contabil-șef

Ștefăniță Ion _____

Mocanu Valentina _____

2.2. Situația de profit și pierdere

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedenta	curenta
Venituri din vânzări, total	010	50,601,716	45,357,144
din care: venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	011	1,228,016	
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	012	49,373,700	45,357,144
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	50,306,046	41,714,061
din care: valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	021	1,263,043	
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	022	49,043,003	41,714,061
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	295,670	3,643,083
Alte venituri din activitatea operațională	040	1,106,598	259,178
Cheltuieli de distribuire	050		
Cheltuieli administrative	060	5,103,767	3,949,960
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	1,756,285	1,193,855
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 - rd.060 - rd.070)	080	-5,457,784	-1,241,554
Venituri financiare, total	090		
din care: venituri din interese de participare	091		
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	092		
venituri din dobânzi	093		
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	094		
venituri din alte investiții financiare pe termen lung	095		
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	096		
venituri aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	097		
venituri din ieșirea investițiilor financiare	098		
venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	099		

(continuare)

Cheltuieli financiare, total	100		51,998
din care: cheltuieli privind dobânzile	101		51,998
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	0	-51,998
Venituri cu active imobilizate și excepționale	120	11,375	
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	130	32,482	
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere) (rd.120 - rd.130)	140	-21,107	0
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110 + rd.140)	150	-21,107	-51,998
Profit (pierdere) până la impozitare (rd.080 + rd.150)	160	-5,478,891	-1,293,552
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170		
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 - rd.170)	180	-5,478,891	-1,293,552

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 Cahul” la data de 25 mai 2023 și semnate în numele Societății de către:

Director

Contabil-șef

Ștefăniță Ion _____

Mocanu Valentina _____

2.3. Situația modificărilor capitalului propriu

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
I.	Capital social și neînregistrat					
	1. Capital social	010	24,101,100			24,101,100
	2. Capital nevărsat	020				
	3. Capital neînregistrat	030				
	4. Capital retras	040	-18,760			-18,760
	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	24,082,340	0	0	24,082,340
II.	Prime de capital	070	4,062,607			4,062,607
III.	Rezerve					
	1. Capital de rezervă	080	169,721			169,721
	2. Rezerve statutare	090	722,243			722,243
	3. Alte rezerve	100	326,603			326,603
	Total rezerve (rd.080 + rd.090 + rd.100)	110	1,218,567	0	0	1,218,567
	Profit (pierdere)					
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	120		774	42,696	-41,922
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	130	-5,961,554		26,695	-5,988,249
IV.	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140			1,293,552	-1,293,552
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	150				
	Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	-5,961,554	774	1,362,943	-7,323,723
V.	Rezerve din reevaluare	170	4,168,909			4,168,909
VI.	Alte elemente de capital propriu	180				0
	Total capital propriu (rd.060 + rd.070 + rd.110 + rd.160 + rd.170 + rd.180)	190	27,570,869	774	1,362,943	26,208,700

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 Cahul” la data de 25 mai 2023 și semnate în numele Societății de către:

Director

Contabil-șef

Ștefăniță Ion _____

Mocanu Valentina _____

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	67,803,808	53,559,341
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	42,051,595	30,367,938
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	18,548,170	18,348,258
Dobânzi plătite	040		51,998
Plata impozitului pe venit	050	250,000	160,000
Alte încasări	060	112,201	105,215
Alte plăți	070	7,568,424	5,389,081
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 - rd.020 - rd.030 - rd.040 - rd.050 + rd.060 - rd.070)	080	-502,180	-652,719
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100	345,520	20,049
Dobânzi încasate	110		
Dividende încasate	120		
inclusiv: dividende încasate din străinătate	121		
Alte încasări (plăți)	130		
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții (rd.090 - rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	140	-345,520	-20,049
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150		1,500,000
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160		500,432
Dividende plătite	170	433,622	26,695
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	-433,622	972,873
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	-1,281,322	300,105
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220		
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	1,375,581	94,259
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	94,259	394,364

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 Cahul” la data de 25 mai 2023 și semnate în numele Societății de către:

Director

Contabil-șef

Ștefăniță Ion _____

Mocanu Valentina _____

3. Informații generale privind subiectul auditat

Societatea pe Acțiuni „Drumuri Cahul” („Societatea”) a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Republicii Moldova sub nr.1003603151541 la 30.06.1998 prin reorganizarea întreprinderii prin transformare a S.A. “Autodrum”-Filiala Cahul (Nr.136039718 din 15.05.1997) cu drept de successor.

În conformitate cu Certificatul înregistrării de Stat al valorilor mobiliare nr.9304 din 19.08.2015, eliberat de către Comisia Națională a Pieței Financiare, se atestă că, în conformitate cu legislația, în Registrul de stat al valorilor mobiliare au fost înregistrate acțiunile ordinare nominale ale Societății pe Acțiuni „Drumuri Cahul”, după cum urmează:

De clasă – I

Forma – Nematerializată

Numărul înregistrării de stat (cod ISIN) – MD14CAHD1001

Emisiunea – VII

Metoda de plasare – Inchisă

Numărul de acțiuni ordinare nominative:

- Total plasate din emisiunea respectivă 149 800
- Total plasate din clasa respectivă 2 410 110

Valoarea nominală – 10 lei

Capitalul social – 24 101 100 lei.

Obiectul principal de activitate al Societății este:

- Construcția de autostrăzi, drumuri, aeroporturi și construcții destinate sportului;
- Extracția nisipului și argilei;
- Alte transporturi terestre de călători;
- Închirierea bunurilor imobiliare proprii;
- Intermedieri pentru vânzarea unui asortiment larg de mărfuri;
- Alte activități anexe transporturilor;

Administratorul Societății, la data efectuării auditului, conform Extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice nr.37283 din 22.03.2022 este Dl Ion Ștefăniță.

Sediul întreprinderii este situat pe adresa: str. Mihai Viteazul, nr.25, or. Cahul, Republica Moldova, MD-3901.

4. Note explicative la situațiile financiare

Informații privind corespunderea situațiilor financiare

Standardelor Naționale de Contabilitate

Situațiile financiare sânt întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Naționale de Contabilitate. Abateri de la principiile de bază și caracteristicile calitative prevăzute în Standardele Naționale de Contabilitate nu au fost comise.

1. Date generale

1.1. Certificat de înregistrare a entității, eliberat de Agenția Servicii Publice.

Număr de înregistrare **1003603151541**

Data înregistrării **30.06.1998**

Seria **MD** Număr **0024734**

1.2. Capitalul social a fost înregistrat la 19 august 2015 și constituie **24101100** lei.

1.3. Entitatea desfășoară următoarele activități care nu necesită licență:

- Fabricarea produselor;
- Prestarea serviciilor inclusiv leasing operațional;
- Comercializarea produselor și a materialelor.

1.4. Numărul mediu al personalului în perioada de gestiune –149 persoane, inclusiv pe categorii:

- Personalul administrative -9 persoane;
- Personal încadrat în activitatea de organizare și administrare subdiviziunilor de producție (District Cahul, Taraclia, Cantemir) - 14 persoane;
- Personal încadrat în procesul de fabricare a produselor și prestare a serviciilor -126 persoane;

1.5. Remunerarea totală constituie 15 791 423 lei, inclusiv:

- ✓ Personalului entității în perioada de gestiune 15 485 860 lei, din care
- ✓ Personalul administrativ – 1 432 135 lei;
- ✓ Personal încadrat în activitatea de organizare și administrare subdiviziunilor de producție (District Cahul, Taraclia, Cantemir) – 2 020 693 lei;
- ✓ Personalul încadrat în procesul de fabricarea produselor și prestare a serviciilor – 12 033 032 lei;
- membrilor organelor de administrare, de conducere și supraveghere și alte angajamente apărute sau asumate în legătură cu pensiile membrilor actuali sau ale foștilor membri ai acestor organe – 305 563 lei.

2. Politici contabile

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu prevederile Legii nr. **287/2017** și **SNC** în vigoare din 31 decembrie 2022. Abateri de la principiile generale și caracteristicile calitative prevăzute în Legea nr. **287/2017** și **SNC** nu au fost comise.

Perioada de gestiune coincide cu anul calendaristic.

- ✓ Indicatorii situațiilor financiare sunt determinați în baza următoarelor metode și procedee, prevăzute în politicile contabile aprobate prin ordinul directorului entității nr. 78 din 30 decembrie 2021:

1. Dispoziții generale

1.1. Contabilitatea se ține de serviciul de contabilitate (*art.18 alin.(5) din Legea contabilității nr.287/2017 și raportării financiare*).

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 raportării financiare revine directorului entității (*art.18 alin.(2) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.4. Contabilitatea se ține în baza sistemului contabil în partidă dublă, categorisindu-se la entitate mică, cu prezentarea situațiilor financiare simplificate sau complete (*art.4 alin.(2), art.5 alin.(2) din Legea contabilității și raportării financiare*) și utilizarea programului 1C-8.

1.5. Elementele contabile se înregistrează în baza contabilității de angajamente (*art.6.(b) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.6. Se aplică formulare tipizate de documente primare, în caz de necesitate și formulare elaborate de entitate de sine stătător (*art.11 alin.(31)-(16) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.7. Documentele primare se întocmesc pe suport de hârtie, cât și în formă electronică, care au aceeași putere juridică (*art.11 alin.(5) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.8. Responsabilitatea pentru întocmirea și semnarea documentelor primare o poartă persoanele conform prevederilor *art.11 alin.(12), art.34 din Legea contabilității și raportării financiare*.

1.9. Documentele de casă, bancare și de decontare se semnează unilateral de către directorul și contabilul-șef al entității (*art.11 alin.(13) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.10. Pentru operațiunile de export-import al activelor și serviciilor se aplică documentele prevăzute în contract (*art.12 alin.(3) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.11. Faptele economice se contabilizează în baza Planului general de conturi contabile aprobat prin Ordinul MF nr.119 din 06.08.2013, publicat în MO nr.233-237/1534 din 22.10.2013 (*art. 14 alin. (2) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.12. Registrele contabile se întocmesc în formă electronică și se imprimă pe suport de hârtie la sfârșitul perioadei de gestiune (lunare) (*art.15 alin.(1) din Legea contabilității și raportării financiare*). Nomenclatorul și structura acestora se stabilește de entitate de sine stătător prin respectarea prevederilor *alin.(3) art. 15 .Legea contabilității și raportării financiare*.

1.13. Registrul contabil obligatoriu este balanța de verificare

1.14. Perioada de gestiune coincide cu anul calendaristic (*art.24 alin.(1) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.15. Situațiile financiare se semnează de către directorul entității (*art.18 alin.(2) lit.c) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.16. Situațiile financiare se prezintă pe suport de hârtie și/sau în forma electronică (*art.33 alin.(1) din Legea contabilității și raportării financiare*).

1.17. Erorile contabile se corectează prin înregistrări contabile de stornare, inverse și suplimentare (*pct.33 din SNC „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare”*).

1.19. Documentele contabile se păstrează pe suport de hîrtie sau în forma electronică (art.17 alin.(2) din *Legea contabilității și raportării financiare*).

2. *Procedee contabile pentru care actele normative prevăd diferite variante*

Active imobilizate

2.1. Mijloacele fixe cuprind imobilizările corporale transmise în exploatare, valoarea unitară a cărora depășește plafonul valoric prevăzut de legislația fiscală (6000lei)(*pct.4 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”*).

2.2. Imobilizările necorporale și corporale se recunosc inițial pe obiecte de evidență al căror nomenclator se stabilește de către directorul entității(*pct.5 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”*).

2.3. Evaluarea ulterioară a imobilizărilor necorporale și corporale se efectuează la valoarea contabilă (*pct.17 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”*).

2.4. Duratele de utilizare a imobilizărilor necorporale se stabilesc în funcție de modelul utilizării acestora și sînt prezentate în procesele-verbale de primire-predare (transmitere în exploatare) (*pct.20 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”*).

2.5. Valoarea reziduală a mijloacelor fixe este nesemnificativă și se consideră nulă (*pct.20 din SNS „Imobilizări necorporale si corporale”*).

2.6. Amortizarea imobilizărilor necorporale și mijloacelor fixe se calculează prin metoda liniară (*pct.22 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”*).

2.7. Amortizarea imobilizărilor necorporale și mijloacelor fixe se calculează începînd cu prima zi a lunii care urmează după luna transmiterii acestora în utilizare (*pct.28 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”*).

2.8. Costurile de ieșire a mijloacelor fixe se înregistrează ca cheltuieli curente, iar în cazul în care mărimea acestor costuri depășește pragul de semnificație – ca cheltuieli anticipate cu decontarea la cheltuieli curente în perioada în care se recunoaște venitul din înstrăinarea obiectului (*pct.65 din SNC „Imobilizări necorporale și corporale”*).

2.9. Costurile ulterioare de întreținere a investițiilor imobiliare se înregistrează ca cheltuieli curente (*pct.18 din SNS „Investiții imobilizare”*)

2.10. Evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare se efectuează conform metodei bazate pe cost (*pct.20 din SNS „Investiții imobiliare”*)

2.11. Amortizarea investițiilor imobiliare se calculează prin metoda liniară începînd cu prima zi a lunii care urmează după luna transmiterii acestora în utilizare (*pct.30 din SNS „Investiții imobiliare”*)

2.12. Costurile de ieșire a investițiilor imobiliare se înregistrează ca cheltuieli curente (*pct.43 din SNS „Investiții imobiliare”*)

- 2.13. Amortizarea activelor primite în leasing financiar se calculează prin metodele aplicate pentru activele similare proprii (*pct.21 din SNC „Contracte de leasing”*).
- 2.14. Costurile aferente returnării activelor transmise în leasing operațional se înregistrează ca cheltuieli curente (*pct.50 din SNC „Contracte de leasing”*).
- 2.15. Plățile de leasing operațional primite sau de primit se înregistrează ca venituri curente în mod uniform pe durata termenului de leasing (*pct.45 din SNC „Contracte de leasing”*).
- 2.16. Amortizarea activelor transmise în leasing operațional se calculează prin metoda liniară (*pct.46 din SNC „Contracte de leasing”*).
- 2.17. Decizia privind deprecierea activelor imobilizate se aprobă de directorul entității (*pct.11 din SNC „Deprecierea activelor”*).
- 2.18. Pierderile din deprecierea activelor imobilizate se contabilizează în conturi separate prevăzute în Planul general de conturi contabile (*pct.24 din SNC „Deprecierea activelor”*).

Active circulante

- 2.19. Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică (*art.17 alin.(5) din Legea contabilității, pct.10 din SNC „Stocuri”*).
- 2.20. Rechizitele de birou, cartușele și alte bunuri similare a căror valoare nu depășește pragul de semnificație se decontează direct la costuri și/sau cheltuieli curente în momentul achiziționării lor (*pct.9 din SNC „Stocuri”*).
- 2.21. Materialele consumate la prestarea serviciilor se includ în costul serviciilor conform normelor (*pct.19 din SNC „Stocuri”*).
- 2.22. Producția în curs de execuție se determină prin inventariere la finele perioadei (*pct.20 din SNC „Stocuri”*).
- 2.23. Stocurile importate se evaluează în lei moldovenești prin recalcularea valutei străine la cursul oficial al leului moldovenesc stabilit de BNM la data întocmirii declarației vamale (*pct.26 din SNC „Stocuri”*).
- 2.24. Capacitatea normal de producție se stabilește pe fiecare produs/serviciu și se aprobă de către directorul entității (*pct.30 din SNC „Stocuri”*).
- 2.25. Costurile indirecte de producție se repartizează pe tipuri de produse fabricate/servicii prestate proporțional costurilor materiale directe (*pct.31 din SNC „Stocuri”*).
- 2.26. Stocurile ieșite se evaluează prin metoda costului mediu ponderat după fiecare ieșire (*pct.37 din SNC „Stocuri”*).
- 2.27. Valoarea realizabilă netă a stocurilor se determină prin metoda categoriilor (elementelor) de stocuri (*pct.46 din SNC „Stocuri”*).
- 2.28. Obiectele de mică valoare și scurtă durată cuprind bunurile valoarea unitară a cărora nu depășește plafonul stabilit de legislația fiscală (*pct.6 subpct.3) din SNC „Stocuri”*).
- 2.29. Obiectele de mică valoare și scurtă durată, valoarea unitară a cărora nu depășește 1/6 din plafonul stabilit de legislația fiscală, se decontează la costuri/cheltuieli curente în momentul transmiterii în exploatare (*pct.51 din SNC „Stocuri”*).

2.30. Suma prejudiciului material de primit se înregistrează ca venituri curente (*pct.32 din SNC „Creanțe și investiții financiare”*).

2.31. Creanțele compromise se decontează la cheltuieli curente (*pct.37 și 41 din SNC „Creanțe și investiții financiare”*).

2.32. Cheltuielile anticipate cuprind valoarea anvelopelor, acumulatorilor procurate separat de mijloacele de transport, formularele cu regim special, valoarea activelor transmise în leasing financiar, costurile de asigurare, costurile semnificative aferente ieșirii activelor imobilizate și alte costuri suportate în perioada curentă, dar care se referă la perioadele viitoare. Cheltuielile anticipate aferente anvelopelor se decontează la costuri/cheltuieli curente în funcție de parcursul efectiv, iar celelalte cheltuieli – prin metoda liniară (*pct.8 din SNC „Cheltuieli”*).

Datorii

2.33. Veniturile anticipate se decontează la venituri curente în mod uniform (*pct.64 din SNC „Capital propriu și datorii”*).

Retribuțiile salariale a angajaților proprii se reflectă prin utilizarea contului contabil 531.

Reflectarea serviciilor prin contract din prestarea serviciilor terțelor persoane prin utilizarea contului contabil 544.

Costuri de prestare servicii

2.34. Costurile de producție cuprind costurile materiale directe și repartizabile, costurile cu personalul directe și repartizabile, costurile indirecte de producție (*pct.13 și 14 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

2.35. Contabilitatea costurilor de producție se ține separat pe activitățile de bază și auxiliare (*pct.10 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

2.36. Perioada de calculație o constituie luna (*pct.5 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

2.37. Contabilitatea costurilor de producție se ține cu aplicarea conturilor de gestiune (Costul serviciilor prestate) în debitul căruia sunt contabilizate toate costurile aferente prestării serviciilor, iar în creditul acestuia decontarea valorii serviciilor prestate la sfârșitul perioadei de calculație (*pct.16 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

2.38. Costurile materiale repartizabile se atribuie produselor cuplate proporțional normelor de consum al materialelor (*pct.24 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

2.39. Valoarea justă a deșeurilor recuperabile se repartizează între produse cuplate proporțional normelor deșeurilor (*pct.26 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

2.40. Costurile cu personalul repartizabile se includ în costul produselor/serviciilor proporțional salariilor tarifare (normative) (*pct.32 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

2.41. Se calculează costul total și costul unitar al produselor fabricate/serviciilor prestate (*pct.51 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

2.42. Costul serviciilor prestate se calculează – prin metoda pe comenzi (*pct.61, 63 și 64 din Indicațiile metodice privind contabilitatea costurilor de producție și calculația costului produselor și serviciilor*).

Venituri și cheltuieli

2.43. Veniturile din vânzări cuprind veniturile din comercializarea produselor/mărfurilor, prestarea serviciilor, contractele de leasing (*pct.5 din SNC „Venituri”*).

2.44. Veniturile se recunosc separat pentru fiecare tranzacție (*pct.9 din SNC „Venituri”*).

2.45. Veniturile din prestarea serviciilor se recunosc după metoda prestării integrale (*pct.21 din SNC „Venituri”*).

2.46. Ajustarea veniturilor în cursul perioadei de gestiune se efectuează prin întocmirea înregistrărilor contabile de stornare și suplimentare (*explicații la clasa 6 „Venituri” din Planul general de conturi contabile*).

2.47. Costul vânzărilor cuprinde valoarea contabilă/costul efectiv al produselor/mărfurilor vândute și serviciilor prestate și cheltuielile aferente contractelor de leasing (*pct.20 subpct. 1) din SNC „Cheltuieli”*).

2.48. Cheltuielile administrative cuprind cheltuielile prevăzute în anexa 3 (*pct.26 din SNC „Cheltuieli”*).

2.49. Alte cheltuieli operaționale cuprind cheltuielile prevăzute în anexa 4 (*pct.28 din SNC „Cheltuieli”*).

2.50. Ajustarea cheltuielilor în cursul perioadei de gestiune se efectuează prin întocmirea înregistrărilor contabile de stornare și suplimentare (*explicații la clasa 7 „Cheltuieli” din Planul general de conturi contabile*).

2.51. 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 subpct. 2) din SNC „Diferențe de curs valutar și de sumă”*).

2.52. Creanțele, numerarul și datoriile în valută străină se recalculează în moneda națională la data raportării (*pct.13 din SNC „Diferențe de curs valutar și de sumă”*).

2.53. Operațiunile cu rezidenții în baza contractelor încheiate în valută străină sau unități convenționale se contabilizează în monedă națională prin aplicarea cursului de schimb stabilite de părțile contractante (*pct.18 din SNC „Diferențe de curs valutar și de sumă”*).

2.54. Se aplică regimul general de impozitare cu plata impozitului din venitul impozabil (*art.15 din Codul fiscal*).

2.55. Cheltuielile privind impozitul pe venit se contabilizează în baza metodei impozitului pe venit curent (*pct.34 din SNC „Cheltuieli”*).

3. Imobilizărinecorporale

3.1. Costul de intrare a imobilizărilor necorporale la 01.01.2022-**66 668 lei**.(cont 112inceput perioadei)

3.2. Majorările costului de intrare a imobilizărilor necorporale în cursul 2022 –**34 840 lei**.(cont 112 rulaj)

3.3. Costul de intrare a imobilizărilor necorporale la 31.12.2022 –**101 509 lei**.(cont 112 sfirsit perioadei)

3.4. Amortizarea acumulată a imobilizărilor necorporale la 01.01.2022 –**44 961 lei**.(cont 113 la inceputperioadei)

3.5. Majorarea amortizării acumulate a imobilizărilor necorporale în cursul 2022 –**5605 lei**.

(cont 113rulaj)

3.6. Amortizarea acumulată a imobilizărilor necorporale la 31.12.2022 –**50 566 lei**.(cont 113 sfirsitperioadei)

3.7. Valoarea contabilă a imobilizărilor necorporale amortizabile la 31.12.2022 –**50 943 lei**(020A1)

4. Imobilizăricorporale

4.1. Costul de intrare (sau altă valoare ce substituie costul de intrare) ai mobilizărilor corporale la 01.01.2022–(121+122+123 cont) - **33 319 963 lei**.

4.2. Majorările costului de intrare (sau alte ivalorice substituie costul de intrare) a imobilizărilor corporale în cursul an.2022 – **299 071 lei**. (capitalizarea MF_{C.811.2})

4.3. Costul de intrare (sau altă valoare ce substituie costul de intrare) a imobilizărilor corporale la 31.12.2022–(121+123+151 cont) – **33 643 035 lei**.

4.4. Amortizarea acumulată a imobilizărilor corporale la 01.01.2022–(124 cont)- **11 243 698 lei**.

4.5. Majorarea amortizării acumulate a imobilizărilor corporale în cursul an. 2022 – (Ct-Dt 124 cont) – **2 487 902 lei**.

4.6. Amortizarea acumulată a imobilizărilor corporale la 31.12.2022 –(124+152cont)-**13 731 600 lei**.

4.7. Suma plăților de locațiune constatate ca venituri curente în cursul 2022– (6116 cont)-**18 517 lei**.

5. Investiții financiare

5.1. Entitatea „Drumuri Cahul” SA nu detine investitii financiare in perioada anului 2022

6. Creanțe

6.1. Valoarea contabilă a fiecărei grupe de creanțe la începutul și sfârșitul perioadei de gestiune, inclusive cota curentă a creanțelor pe termen lung, este prezentată în tabelul **6.1**.

Tabelul 6.1.

Informații privind valoarea contabilă a creanțelor pentru anul 2022

Nr. crt.	Grup de creanțe	Suma, Lei	
		la 01.01.2022	la 31.12.2022
1.	Creanțe comerciale ^(300A1)	7 512 772	8 456 905
2.	Avansuri acordate ^(cont 224)	724 599	1 063 616
3.	Creanțe ale bugetului ^(320 A1)	283 787	178 901
4.	Creanțe ale personalului ^(330A1)	837	15 753
5.	Alte creanțe ^(340A1-2244)	824 367	755 251
	TOTAL	9 346 362	10 470 426

6.2 Informația privind mărimea creanțelor compromise este reflectat în conturile **1611,1612,1634** și sunt prezentate în tabelul 6.2.

Tabelul 6.2.

Informații privind creanțele compromise pentru anul 2022

\ Контрагенты \ Договора	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Bigstrom SRL	52 246,45				52 246,45	
Taraclia 12.2017	52 246,45				52 246,45	
Ciobalaccia CAP	8 346,58				8 346,58	
Cantemir 12.2016	4 556,92				4 556,92	
Cantemir 12.2018	3 789,66				3 789,66	
Consiliul Raional Cantemir	21 121,20				21 121,20	
Cantemir 12.2015	21 121,20				21 121,20	
Garvincom SRL	60 000,00				60 000,00	
Taraclia 03.2015	60 000,00				60 000,00	
Igolias Prim SRL	24 625,00				24 625,00	
Cantemir 03.2015	24 625,00				24 625,00	
Sacolit Com SRL	12 800,12				12 800,12	
Taraclia 07	12 800,12				12 800,12	
Taraclia-Gaz SRL	624,84				624,84	
Taraclia 12.2015	624,84				624,84	
Transstroil SA	927,12				927,12	
Taraclia 06.2013	927,12				927,12	
Bujac Iurii	14941,8				14941,80	
Cahul-12.2015	14941,8				14941,80	
Итого	195633,11				195633,11	

\ Контрагенты \ Договора	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Calea Ferata din Moldova IS	53,28				53,28	
Taraclia 12.2015	53,28				53,28	
Canvodor SRL	548 000,00				548 000,00	
Taraclia 12.2015	298 000,00				298 000,00	
Taraclia 12.2016	250 000,00				250 000,00	
Directia Baziniera de Gospodarire a Apelor IS	71 500,00				71 500,00	
Taraclia- гарантия 03.2015	71 500,00				71 500,00	
Итого	619 553,28				619 553,28	

7. Stocuri

7.1. Informația privind stocurile pentru anul 2022, în contextul prevederilor de SNC „Stocuri”, sunt reflectate în conturile contabile **211.213, 216** cu descifrarea lor detaliată în tabelul 7.1.

Tabelul 7.1.

Informații privind stocurile pentru anul 2022

Склады	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Materiale	3 566 536,68		28 830 190,15	27 247 330,01	5 149 396,82	
Materii prime si material de baza	3 157 498,49		20 556 720,49	19 037 867,38	4 676 351,60	
FMA Cania	302 454,89		829 181,93	182 790,75	948 846,07	
SOD Cantemir	29 500,24		240 727,91	239 051,71	31 176,44	
ДЭП Кантемир	361 812,91		6 936 746,54	6 545 555,65	753 003,80	
ДЭП – 1	430 502,58		2 422 260,74	2 540 025,26	312 738,06	
ДЭП Slobozia Mare	203 079,55		3 160 576,16	3 169 366,66	194 289,05	
ДЭП Тараклия	1 396 473,73		3 084 290,50	3 257 961,27	1 222 802,96	
ДЭП-2	430 621,26		3 847 596,30	3 086 164,12	1 192 053,44	
Мех. Мастерские sec.Cahul	2 980,00		17 075,29	12 495,29	7 560,00	
Склад Кантемир			326,67		326,67	
Склад – Bugsov V.			16 413,44	2 858,33	13 555,11	
Склад Тараклия			1 525,01	1 525,01		
Центральный склад Cahul	73,33			73,33		
Piese de schimb	105 436,20		1 515 018,23	1 557 013,52	63 440,91	
FMA Cania	6 317,00		6 529,27	5 662,33	7 183,94	
ДЭП Кантемир	41 369,17		17 694,57	59 063,74		
Мех. Мастерские sec.Cahul	44 800,00		756 984,51	783 509,50	18 275,01	
Склад Кантемир			404 596,26	376 564,28	28 031,98	
Склад – Bugsov V.			6 250,00	6 250,00		
Склад Тараклия	12 950,03		322 963,62	325 963,67	9 949,98	
Combustibil	151 780,73		6 332 309,34	6 146 174,29	337 915,78	
FMA Cania	95 916,38		202 700,37	30 704,92	267 911,83	
ДЭП Кантемир	11 421,31		1 142 197,93	1 150 016,39	3 602,85	
ДЭП – 1	2 182,75		508 374,02	510 556,77		
ДЭП Slobozia Mare			442 489,18	442 489,18		
ДЭП Тараклия	2 984,86		1 227 605,60	1 230 089,36	501,10	

ДЭП-2	352,97		1 728 813,76	1 725 675,88	3 490,85
Мех. Мастерские sec.Cahul	32 541,75		218 620,67	201 057,30	50 105,12
Склад Кантемир			4 894,50		4 894,50
Склад – Buiucov V.			66 828,09	64 668,05	2 160,04
Склад водители	6 380,71		789 397,50	790 528,72	5 249,49
Склад Тараклия			387,72	387,72	
Amvelope si acumulatoare procurate separate de mijloace de transport	97 866,67		257 097,00	343 330,34	11 633,33
ДЭП Кантемир			7 272,71	7 272,71	
Мех. Мастерские sec.Cahul	58 383,33		160 782,50	207 532,50	11 633,33
Склад Кантемир	39 483,34		48 451,52	87 934,86	
Склад Тараклия			40 590,27	40 590,27	
Alte materiale	53 954,59		169 045,09	162 944,48	60 055,20
FMA Cania	5 874,04		9 167,51	7 617,22	7 424,33
ДЭП Кантемир	4 804,97		9 929,14	8 986,88	5 747,23
ДЭП – 1	2 265,10		3 051,39	4 415,56	900,93
ДЭП Slobozia Mare	229,16		554,81	554,81	229,16
ДЭП Тараклия	365,41		6 109,78	6 163,31	311,88
ДЭП-2	1 599,17		20 004,80	17 826,87	3 777,10
Мех. Мастерские sec.Cahul	20 276,74		75 232,02	77 528,81	17 979,95
Склад Кантемир			3 465,95	2 167,89	1 298,06
Склад АБЗ (Cantemir)	1 750,00			1 750,00	
Склад - Buiucov V.			10 537,84	3 621,67	6 916,17
Склад Тараклия	16 276,67		30 990,10	31 796,38	15 470,39
Центральный склад Cahul	513,33		1,75	515,08	
Итого	3 566 536,68		28 830 190,15	27 247 330,01	5 149 396,82

Субсчет	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Obiecte de MVSD	433 926,61		289 538,23	271 866,00	451 598,84	
Obiecte de MVSD in stoc	5 649,99		133 087,52	96 694,13	42 043,38	
Obiecte de MVSD in exploatare	428 276,62		156 450,71	175 171,87	409 555,46	
Итого	433 926,61		289 538,23	271 866,00	451 598,84	

Склады	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Produse	3 569,07			3 569,07		
Produse finite	3 569,07			3 569,07		
ДЭП - 1	1 287,91			1 287,91		
ДЭП-2	2 281,16			2 281,16		
Итого	3 569,07			3 569,07		

7.2. Baza de repartizare a costurilor indirecte de producție – cantitate a produselor fabricate.

8. Capital propriu

8.1. Entitatea „Drumuri Cahul” S.A. are trei asociați care dețin următoarele cote de participație în capitalul social:

- 1) APP-23 875 360 lei (99.06%);
- 2) Persoane fizice – 206 980 lei (0.96%);
- 3) Actiuni de tezasur – 18 760 lei (0.08%)

8.2. În anul 2022 au fost efectuate următoarele operațiuni cu elementele de capital propriu:

- înregistrate pierderi (corecții) ale anilor precedenți în sumă de **41 922 lei**^(120A3col7);

9. Datorii

9.1. Valoarea contabilă a fiecărei grupe de datorii la începutul și sfîrșitul perioadei de gestiune, inclusive cota curentă a datoriilor pe termen lung, este prezentată în tabelul 9.1.

Tabelul 9.1.

Informații privind valoarea contabilă a datoriilor pentru anul 2022

Nr. crt.	Grupe de datorii	Suma, Lei			
		Datorii pe termen lung la		Datorii curente la	
		01.01.2022	31.12.2022	01.01.2022	31.12.2022
1.	Datorii financiare	-(630A1)	-	-(710+720A1)	999 568
2.	Datorii comerciale	330 ^(650A1)	330	7 179 001 ^(730+...750A1)	8 665 753
3.	Datorii calculate	^(680A1)	-	2 160 455 ^(760+...800A1)	2 318 674
4.	Subvenții		-		
5.	Alte datorii	-(690A1)	-	106 410 ^(810A1)	64 804
TOTAL		330 ^(A1/700)	330	9 445 866 ^(820A1)	12 048 799

10. Informația privind provizioane curente

În anul 2022 la entitate a fost formate provizioane în tabelul 10.1

Tabelul 10.1

Nr. crt.	Grupe de datorii	Suma, Lei	
		Provizioane curente	
		la 01.01.2022	la 31.12.2022
1.	Alte provizioane	252 530 ^(860A1)	252 530
	TOTAL	252 530 ^(870A1)	252 530

11. Venituri

11.1. În anul 2022 au fost înregistrate categoriile de venituri prezentate în tabelul **11.1**.

Tabelul 11.1.

Informații privind categoriile de venituri

Nr. crt.	Venituri	Suma, lei
1.	Venituri din vânzarea produselor	
2.	Venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	45 338 627
3.	Venituri din contracte de arenda operationala	18 517
4.	Alte venituri din activitatea operationala	259 178

12. Cheltuieli

12.1. Cheltuieli grupate după natură în contextul prevederilor Anexei nr. 1 din SNC „Cheltuieli”, sunt prezentate în tabelul **12.1**.

Tabelul 12.1.

Informații privind cheltuielile grupate după natură

Nr. crt.	Indicatori	Suma, lei
1.	Variația stocurilor de producție (semifabricate, produse finite, produse în curs de execuție etc.)*	-227 846
2.	Valoarea contabilă a produselor îndute ^(cont714)	152 593
3.	Cheltuieli cu materiale	21 652 303
4.	Consumul și cheltuieli aferente servicii prestate de terți ^(0500 din 5c)	2 696 483
5.	Remunerarea salariului ^(0800 din 5c)	15 485 860
6.	Uzura activelor pe termen lung ^(0700 din 5c)	2 567 411
7.	Contribuții asigurarea socială de stat obligatoriu ^(0900 din 5c)	3 690 127
8.	Alte consumuri și cheltuieli operationale ^(1000 din 5c)	958 364
9.	Total cheltuieli, cu excepția cheltuielilor privind impozitul pe venit ^{(1+2+3+4+5+6+7+8)(200 din 5c)}	46 909 874

*Variația stocurilor de producție în sumă de **(227 846)** lei se determină în următorul mod:
- col.4 - col.5 din rd.260 și 270 din bilanț ((63923+3569) 67 492 lei –(295338) 295 338 lei)..

Analiza activității economico-financiare a S.A., Drumuri Cahul” în 2022

Analiza veniturilor din vânzări

S.A., Drumuri Cahul” în perioada de gestiune a an **2022** veniturile din vânzări au constituit suma de **45 357 144** lei ^(010A2), în comparație cu anul precedent 2021 se constata o diminuare în

suma de **5 244 572** lei ce în marime procentuala ar constitui 89 6% (col.4/3 010A2)(45357144 / 50601716).

Activitatea operațională a entității include trei tipuri de activități:

- vanzarea produselor;
- prestarea serviciilor;
- transmiterea activelor în locațiune.

Genurile principale de activitate reprezintă reparatie și intretinerea drumurilor și serviciilor prestate cu cota predominanta careea o constituie **99.96 %** și respectiv:

- 99.96% de la prestarea serviciilor(6113/611 = 45338.6 / 45357.1)
- 0.04% revine veniturilor din locatiune(6116/611=18.5 / 45357.1).

În comparație cu perioada de gestiune precedentă se constată micsorarea diversificării activității operaționale, întrucât se reduce cota producerii și se majorează cotele altor tipuri de activități.

Analiza rezultatelor financiare și rentabilității

Profitul brut obținut în anul de gestiune **2022** constituie venit în suma de **3 643 083** lei în comparație cu an.2021 se constata o crestere în marime de **3 347 413** lei(3643083-295670)(A2col4-col3 r030)

Profitul net obținut în an.2022 de către S.A., „Drumuri Cahul” se constituie cu pierderi în marime de **1 293 552 lei**(180A2), în comparație cu an 2021 suma deminuării constituie **4 185 339** lei (col4-col3r180A2)(-1293552-(5478891) = -4185339)

Profitului pina la impozitare se constituie pierderi în suma de **1 293 552** lei pe cind în an.2021 întreprinderea a obținut un pierdere de de **5 478 891** lei.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări (raportul procentual dintre profitul brut și volumul vânzărilor) în anul 2022 constituie **8.0%**(030/010A2col4) (3643083/45357144=8.0%), înregistrînd o majorare cu **7.4%**(030/010A2col3)(295670/ 50601716=0.6%)(0.6%-8.0%=7.4%) față de perioada de gestiune precedentă.

Analiza activelor disponibile și rotației acestora

În structura activelor entității prevalează mijloacele fixe, a căror pondere constituie **51.3%**(080A1/430A1)(19765849 / 38510359) din activele disponibile la finele anului 2022. Coeficientul de amortizarea a mijloacelor fixe la sfîrșitul anului 2022 constituie

40.99%(c.124/c.123),(13731600 / 33497450=40.9%) majorîndu-se cu **67.1%**(11243698 / 33181836=33.89%) comparativ cu datele de la începutul anului

În an. 2022 s-a majorat mărimea absolută și relativă a resurselor economice aferente decontărilor cu debitorii. Cota creanțelor de la începutul anului a crescut cu **1.1%** (de la **26.5%** (370/430A1col4)(9880941/37269595%) iar la finele anului 2022 se constituie **27.6%** (370/430A1col5)(10618748 / 38510359%).

Alte categorii de active, cum sînt stocurile și numerarul, reprezintă cote mai reduse: respectiv de **17.4%** (290/430A1)(6719684 / 38510359) și **1.2 %** (410/430A1)(394364 / 38510359)din totalul activelor disponibile la sfîrșitul anului 2022.

Analiza surselor de finanțare

Datele bilanțului atestă o modificare esențială în cursul anului 2022 privind dependența financiară a S.A., „Drumuri Cahul” de sursele împrumutate. Astfel, dacă la începutul perioadei de gestiune curente capitalul propriu a constituit numai **74,0%**(620/880A1col4)(27570869 / 37269595) din totalul pasivelor, atunci la sfîrșitul anului de gestiune se constitu **68.1%** (620/880A1col5)(26208700 / 38510359),

Datoriile comerciale la sfîrșitul anului 2022 în structura datoriilor totale cota predominanta o constituie **71.1%**(730/(700+820))(8565220/ (330+12048799)).

Cota capitalului propriu în capitalul permanent (suma capitalului propriu și datoriilor pe

termen lung) constituie $100.0\% \left\{ \frac{620}{(620+700A1)} \right\} \left[\frac{26208700}{(26208700+330)} \right]$

Analiza nivelului de lichiditate și fluxurilor de numerar

Pe parcursul perioadei de gestiune s-au constatat următoarele tendințe de modificare a ratelor de lichiditate. În particular, lichiditatea curentă (active circulante/datorii curente) care la începutul anului 2022 a alcătuit $1.52 \left(\frac{420}{820A1col4} \right) \left(\frac{14356437}{9445866} = 1.52 \right)$, spre finele anului sa micșorat pînă la $1.47 \left(\frac{420}{820A1col5} \right) \left(\frac{17732796}{12048799} = 1.47 \right)$.

Aceași evoluție a avut și lichiditatea intermediară [(numerar + investiții financiare curente + creanțe curente)/datorii curente]. Dacă la începutul anului 2022 această rată a constituit $1.06 \left(\frac{(370+410)}{820A1col4} \right) \left(\frac{(9880941+94259)}{9445866} = 1.06 \right)$ atunci în cursul anului lichiditatea intermediară s-a micșorat pînă la $0.91 \left(\frac{(370+410)}{820A1col5} \right) \left(\frac{(10618748+394364)}{12048799} = 0.91 \right)$, deși impactul dat are o tendință de majorare, acesta continuă să se situeze peste nivelul optim (0,7–0,8).

La cel mai scăzut nivel, în comparație cu intervalul cerut (0,2–0,25), se clasează lichiditatea absolută (numerar /datorii curente). Această rată nu corespunde cerințelor atît la începutul $(0.01) \left(\frac{410}{820A1} \right) \left(\frac{94259}{9445866} \right)$, cît și la sfîrșitul anului 2022 $(0.03) \left(\frac{410}{820A1} \right) \left(\frac{394364}{12048799} \right)$

Contabil sef
Executorul economist

Valentina Mocanu
Toma Mafrei

5. Analiza activității economico-financiare a societății „Drumuri Cahul” 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 guvernanta, 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	21,707	0.06	50,943	0.13	0.07	+29,236	234.68
Imobilizări corporale în curs de execuție	138,127	0.37	145,585	0.38	0.01	+7,458	105.40
Terenuri	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Mijloace fixe	21,938,138	58.86	19,765,849	51.33	-7.54	-2,172,289	90.10
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
Creanțe comerciale pe termen lung	180,691	0.48	180,691	0.47	-0.02	0	100.00
Alte creanțe pe termen lung	634,495	1.70	634,495	1.65	-0.05	0	100.00
Total active imobilizate	22,913,158	61.48	20,777,563	53.95	-7.53	-2,135,595	90.68

Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	3,752,524	10.07	5,367,309	13.94	3.87	+1,614,785	143.03
Producția în curs de execuție	63,923	0.17	295,338	0.77	0.60	+231,415	462.02
Produse și mărfuri	3,569	0.01	0	0.00	-0.01	-3,569	0.00
Avansuri acordate pentru stocuri	561,221	1.51	1,057,037	2.74	1.24	+495,816	188.35
Creanțe comerciale curente	7,512,772	20.16	8,456,905	21.96	1.80	+944,133	112.57
Creanțe ale părților afiliate	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Creanțe ale bugetului	283,787	0.76	178,901	0.46	-0.30	-104,886	63.04
Creanțe ale personalului	837	0.00	15,753	0.04	0.04	+14,916	1,882.08
Alte creanțe curente	987,745	2.65	761,830	1.98	-0.67	-225,915	77.13
Cheltuieli anticipate curente	31,038	0.08	35,956	0.09	0.01	+4,918	115.85
Alte active circulante	1,064,762	2.86	1,169,403	3.04	0.18	+104,641	109.83
Investiții financiare curente	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Numerar și documente bănești	94,259	0.25	394,364	1.02	0.77	+300,105	418.38
Total active circulante	14,356,437	38.52	17,732,796	46.05	7.53	+3,376,359	123.52
Total active	37,269,595	100.00	38,510,359	100.00	0.00	+1,240,764	103.33

Aprecierea informației obținute în urma calculelor ne permite să constatăm că mărimea activelor s-a majorat în perioadă analizată cu 1,240 mii lei sau cu 3.33%. Acest fapt reflectă majorarea potențialului economico-financiar a „Drumuri Cahul” S.A.. Paralel, informația obținută în Tabelul nr.1 certifică faptul că în structura activului patrimonial al Entității prevalează mijloacele fixe cu o pondere de 58.86% la începutul perioadei de gestiune și 51.33% la sfârșitul perioadei de gestiune curente analizate. Mijloacele fixe sunt urmate de Creanțe comerciale curente, care dețin o pondere de 21.96% la sfârșitul perioadei de gestiune, Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată – 13.94%, Alte active circulante – 3.04%, și Avansuri acordate pentru stocuri – 2.74%.

Rata activelor imobilizate în cursul anului 2022 a înregistrat o tendință de diminuare de la 61.48% la 53.95% în favoarea activelor circulante. Diminuarea activelor imobilizate, în special a imobilizărilor corporale, este condiționată de finanțarea insuficientă a investițiilor capitale.

Rata activelor circulante deține o pondere de 38.52% în 2021 și 46.05% în anul 2022. Această rată măsoară indirect gradul de lichiditate al patrimoniului Entității, fiind în dependență majoră de specificul activității. Important pentru Entitate este că ritmul de creștere al activelor circulante (+23.52%) trebuie să-l depășească pe cel al activelor imobilizate (-9.32%), ceea ce poate fi constat și în cazul Entității analizate, ceea ce conduce la accelerarea rotației patrimoniului și la eliberarea numerarului din circuitul economic. **Rata creanțelor curente** este la nivelul de 61.19% în anul 2021 și 53.08% 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 Entitatea supusă analizei.

Concomitent, relația existentă la nivelul „Drumuri Cahul” 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.

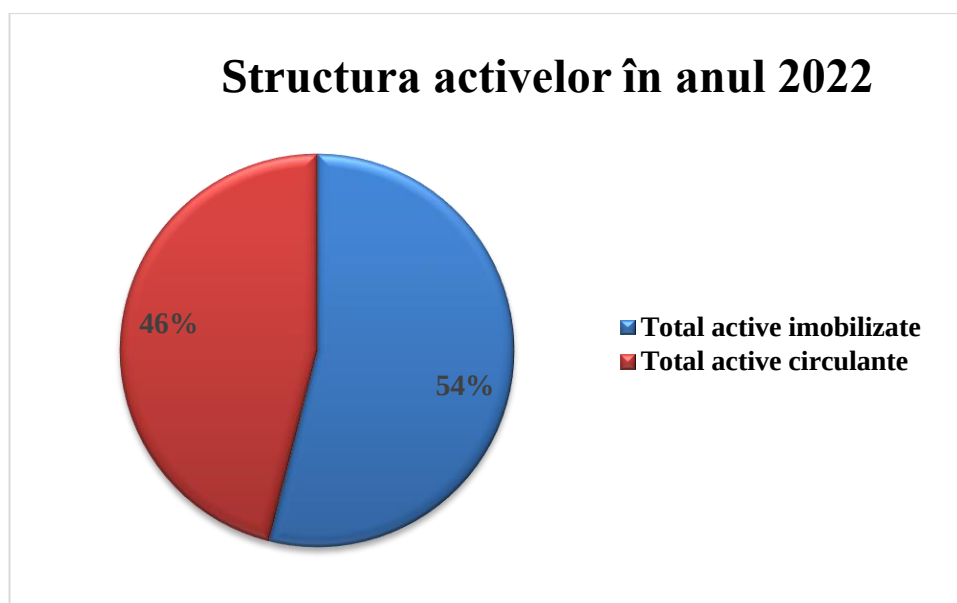


Figura nr. 1 Structura activelor în anul 2022 la “Drumuri Cahul” S.A.

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		Devierea Ponderii (+;-)	Abaterea (+/-)	Ritmul creșterii (%)
	Suma, MDL	Pondere, %	Suma, MDL	Pondere, %			
1	2	3	4	5	6=5-3	7=4-2	8
Capital social	24,101,100	64.67	24,101,100	62.58	-2.08	0	100.00
Capital neînregistrat	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Capital retras	-18,760	-0.05	-18,760	-0.05	0.00	0	100.00
Prime de capital	4,062,607	10.90	4,062,607	10.55	-0.35	0	100.00
Total Rezerve	1,218,567	3.27	1,218,567	3.16	-0.11	0	100.00
Total profit (pierdere)	-5,961,554	-16.00	-7,323,723	-19.02	-3.02	-1,362,169	122.85
Rezerve din reevaluare	4,168,909	11.19	4,168,909	10.83	-0.36	0	100.00
Alte elemente de capital propriu	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Total capital propriu	27,570,869	73.98	26,208,700	68.06	-5.92	-1,362,169	95.06

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	330	0.00	330	0.00	-0.00	0	100.00
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	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Total datorii pe termen lung	330	0.00	330	0.00	-0.00	0	100.00
Credite bancare pe termen scurt	0	0.00	999,568	2.60	2.60	+999,568	0.00
Datorii comerciale curente	7,174,337	19.25	8,565,220	22.24	2.99	+1,390,883	119.39
Avansuri primite curente	4,664	0.01	100,533	0.26	0.25	+95,869	2,155.51
Datorii față de personal	1,369,483	3.67	1,538,676	4.00	0.32	+169,193	112.35
Datorii privind asigurările sociale și medicale	317,091	0.85	347,476	0.90	0.05	+30,385	109.58
Datorii față de buget	438,934	1.18	397,575	1.03	-0.15	-41,359	90.58
Datorii față de proprietari	34,947	0.09	34,947	0.09	-0.00	0	100.00
Venituri anticipate curente	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00
Alte datorii curente	106,410	0.29	64,804	0.17	-0.12	-41,606	60.90
Total datorii curente	9,445,866	25.34	12,048,799	31.29	5.94	+2,602,933	127.56
Total provizioane	252,530	0.68	252,530	0.66	-0.02	0	100.00
Total pasive	37,269,595	100.00	38,510,359	100.00	0.00	+1,240,764	103.33

Din datele prezentate în Tabelul nr. 2 se remarcă o majorare a pasivelor cu 1,240 mii lei sau cu 3.33%. Atât în anul 2021, cât și în anul 2022 capitalul propriu deține cea mai mare pondere în totalul pasivului bilanțier de 73.98% la începutul perioadei de gestiune și 68.06% la sfârșitul perioadei de gestiune. Capitalul propriu este urmat de datorii curente care dețin 31.29% la sfârșitul perioadei de gestiune și provizioane care dețin 0.66%.

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

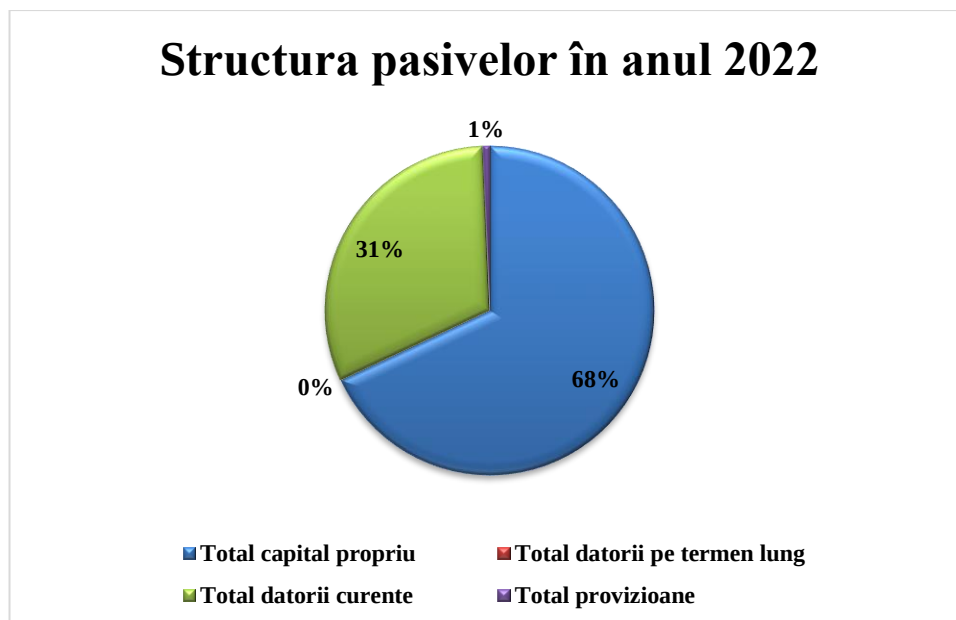


Figura nr. 2 Structura pasivelor în anul 2022 a „Drumuri Cahul” S.A.

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 dificilă datorită 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 creditorii. Datele relevă o diminuare a ratei de autonomie financiară la nivelul „Drumuri Cahul” S.A. de la 73.98% la 68.06%, care prezintă garanții certe pentru a beneficia de credite bancare pe termen lung.

Rata de îndatorare totală la începutul anului 2022 constituia 26.02%, iar la finele anului a crescut până la 31.94%. 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.

Calcululele demonstrează că în cursul perioadei de raportare **rata stabilității financiare** a înregistrat valoarea de 68%.

Patrimoniul Entității 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 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 și activitatea pe deplin se finanțează datorită surselor împrumutate. Deci, se constată dependența financiară absolută a entității de creditorii acesteia.

Pentru a depista cauzele principale ce au provocat modificări esențiale în mărimea activelor nete a „Drumuri Cahul” S.A. 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	37,269,595	38,510,359	1,240,764	1,240,764	103.33
Datorii curente, lei	9,698,396	12,301,329	2,602,933	-2,602,933	126.84
Datorii pe termen lung, lei	330	330	0	0	100.00
Provizioane, lei	252,530	252,530	0	0	100.00
Active nete/Patrimoniul net, lei	27,318,339	25,956,170	-1,362,169	X	95.01
Venitul din vânzări, lei	50,601,716	45,357,144	-5,244,572	X	89.64
Profitul până la impozitare, lei	-5,478,891	-1,293,552	4,185,339	X	23.61

Din calculele efectuate, rezultă că la sfârșitul anului 2022, Entitatea analizată dispune de un patrimoniu net de 25,956 mii lei, cu 1,362 mii lei sau cu 4.99% mai puțin față de anul 2021, modificare nefavorabilă influențată de majorarea datoriilor curente (+26.84%). Astfel, diminuarea acestui indicator a avut loc datorită majorării datoriilor curente cu 2,602 mii lei. Sub influența acestui factor, activele nete au scăzut în aceeași măsură. Valoarea activelor în perioada de raportare s-a majorat cu 1,240 mii lei sau 3.33%, astfel, activele nete au crescut cu 1,240 mii lei.

Este de menționat că ritmul de scădere al veniturilor din vânzări (-10.36%) nu a fost în stare să acopere cheltuielile totale ale Entității și avem o diminuare semnificativă a pierderii până la impozitare. Totodată, calculele atestă faptul că patrimoniu net disponibil la entitate (-4.99%) este utilizat ineficient, deoarece ritmul de scădere a veniturilor (-10.36%) este mai mare decât cel al activelor nete (-4.99%), dar nu și al activelor totale (+3.33 %).

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

- Fondul de rulment net;
- Coeficienții de lichiditate.

De regulă, în urma desfășurării activității economice eficiente, Entitatea reușește să majoreze mărimea reală a **fondului de rulment net**. Astfel, pentru a determina cauzele principale ce au provocat modificări esențiale în mărimea reală a fondului de rulment a „Drumuri Cahul” S.A. 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	14,356,437	17,732,796	3,376,359	3,376,359
Datorii curente	9,445,866	12,048,799	2,602,933	-2,602,933
Provizioane curente	0	0	0	0
Fondul de rulment net	4,910,571	5,683,997	773,426	X

Din calculele efectuate rezultă că, la sfârșitul anului 2022, valoarea fondului de rulment net a „Drumuri Cahul” S.A. constituie 5,683 mii lei, cu 773 mii lei mai mult față de anul 2021. Majorarea indicatorului rezultativ se datorează creșterii valorii activelor circulante cu 3,376 mii lei. Valoarea pozitivă a fondului de rulment în anul 2022 reprezintă suma cu care activele circulante ale entității depășesc datoriile și provizioanele curente, fapt ce denotă capacitatea entității de a-și achita obligațiile de plată în mărime de 5,683 mii lei, care vor deveni exigibile pe termen scurt.

Conform calculelor efectuate mai sus, putem menționa că fondul de rulment net al „Drumuri Cahul” S.A., la sfârșitul perioadei de gestiune, permite entității 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 entității pe piață - posibilitatea de a-și onora obligațiile de plată la termenele scadente. Astfel, în tabelul nr. 5, se prezintă dinamica indicatorilor de lichiditate a „Drumuri Cahul” S.A..

Tabelul nr.5

Analiza nivelului de lichiditate (puncte)

Coeficienții lichidității	La 31.12.2021	La 31.12.2022	Abaterea absolută ±	Mărimea optimală
1	2	3	4 = 3 - 2	5
Coeficientul lichidității totale (curente)	1.48	1.44	-0.04	2.0 – 2.5
Coeficientul lichidității intermediare	0.92	0.80	-0.12	0.7 – 1.0
Coeficientul lichidității absolute	0.01	0.03	+0.02	0.20 – 0.25

Din calculele efectuate în tabelul 5 rezultă că la „Drumuri Cahul” S.A. în decursul anului de gestiune s-a menținut tendință negativă de diminuare a coeficienților lichidității. **Rata de lichiditate curentă** înregistrează mărime supraunitară, astfel ea s-a diminuat de la 1.48 în anul 2021 până la 1.44 în anul 2022. Acesta tendință se caracterizează în continuare prin insuficiența 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 0.92 în anul 2021 și respectiv 0.80 în anul 2022, fapt ce denotă poziționarea în intervalul 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 0.01 în anul 2021 și 0.03 în anul 2022. Acest coeficient este cel mai stric și dur criteriu de apreciere a lichidității. Astfel, menționăm că în perioada de gestiune, „Drumuri Cahul” 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	0.58	8.03	+7.45
Rentabilitatea activelor	-11.89	-3.41	+8.47
Rentabilitatea capitalului propriu	-17.94	-4.81	+13.13

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 0.58 bani profit brut, iar în anul 2022 a obținut 8.03 bani profit brut sau cu 7.45 bani mai mult.

Calculele demonstrează că în comparație cu anul precedent, în anul 2022 se observă o majorare de 8.47 p.p. a **rentabilității activelor**. Astfel, în anul 2021, de la 1 leu investit în active, entitatea în medie a obținut 11.89 bani pierdere până la impozitare. Iar în anul 2022, de la 1 leu investit în active, entitatea în medie a obținut 3.41 bani pierdere până la impozitare sau cu 8.47 p.p. mai puțin. 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 13.13 p.p. a **rentabilității capitalului propriu**. Astfel, în anul 2021, de la 1 leu surse proprii, în medie, proprietarii au pierdut 17.94 bani pierdere netă. Iar în anul 2022, de la același leu surse proprii, entitatea în medie a obținut 4.81 bani pierdere netă. 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	50,306,046	41,714,061	-8,591,985	82.92	88.00	89.02	1.02
Cheltuieli de distribuire	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli administrative	5,103,767	3,949,960	-1,153,807	77.39	8.93	8.43	-0.50
Alte cheltuieli din activitatea operațională	1,756,285	1,193,855	-562,430	67.98	3.07	2.55	-0.52
Total cheltuieli ale activității operaționale	57,166,098	46,857,876	-10,308,222	81.97	100	100	0.00
Venituri din activitatea operațională	51,708,314	45,616,322	-6,091,992	88.22	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 superioară evoluției negative a veniturilor.

În baza calculelor efectuate, se observă o diminuare a cheltuielilor operaționale per total cu 10,308 mii lei sau cu 18.03% (81.97%-100%). Această diminuare **poate fi justificată**, deoarece se înregistrează o diminuare mai mică decât a evoluția veniturilor: 88.22%>81.97%. Diminuarea cheltuielilor operaționale a avut loc pe seama diminuării costul vânzărilor, diminuării cheltuielilor administrative și a altor cheltuieli din activitatea operațională. Din punct de vedere structural, observăm că ponderea principală în componența cheltuielilor activității operaționale, în ambele perioade, o deține costul vânzărilor (aproximativ 88%).

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 insolabilitatea 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	-502,180	-652,719
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții, lei	-345,520	-20,049
Fluxul net de numerar din activitatea financiară, lei	-433,622	972,873
Fluxul net de numerar total, lei	94,259	394,364

Informațiile din tabel afirmă existența tendințelor pozitive în situația cu fluxurile de numerar. În primul rând, atrage atenția **fluxului net negativ din activitatea operațională** în perioada raportată. Dacă în 2021 Entitatea în urma activității operaționale nu a reușit să genereze fluxul net pozitiv, atunci în 2022 plățile operaționale au depășit încasările de acest tip astfel înregistrând un flux net negativ în mărime de 652 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**.

În consecință, la Entitate în perioada de raportare s-a constatat depășirea încasărilor bănești asupra plăților în sumă totală de 394 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, %	23.39	-23.20	-46.59
Rata de acoperire a datoriilor cu fluxul de numerar, %	-5.18	-5.31	-0.13
Rata de suficiență a fluxului de numerar, <i>coeficient</i>	-0.01	-0.02	-0.01
Rata suficienței activelor perfect lichide, <i>zile</i>	0.50	2.61	+2.12
Rata reinvestirii fluxurilor de numerar, %	-3.39	-2.59	+0.80

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 a obținut realmente sub formă de flux net de numerar 23.20% din pierdere netă înregistrat în situațiile financiare.

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

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

La un nivel ridicat 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 3 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, neîncadrându-se în intervalul optim (8-10 %). Iar în anul de gestiune rata reinvestirii fluxului de numerar a înregistrat valori negative, diminuându-se cu 0.80 p.p.

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

6. 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.

Am obținut probe suficiente și adecvate privind gradul de adecvare cu care conducerea Societății utilizează ipoteza de continuitate a activității la întocmirea situațiilor financiare și, pe baza probelor de audit obținute, concluzionăm că nu există incertitudini semnificative în legătură cu evenimentele sau condițiile care ar putea genera îndoieli semnificative asupra capacității Societății de a-și continua activitatea.

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
SA „Drumuri Cahul” pentru anul 2022**

Nr d/o	Indicatori	Formula de calcul		2021	2022	Indicatori calculați		Abaterea absolută
						2021	2022	
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Total active imobilizate/	$r.230(b^1) / r. 430(b)$	22,913,158	20,777,563	61.48	53.95	-7.53
		Total active		37,269,595	38,510,359			
2.	Rata activelor circulante	Total active circulante/	$r.420(b) / r.430(b)$	14,356,437	17,732,796	38.52	46.05	7.53
		Total active		37,269,595	38,510,359			
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe /	$r.170+r.180+r.190+r.300+r.310+r.320+r.330+r.340(b) / r.430(b)$	9,600,327	10,228,575	25.76	26.56	0.80
		Total active		37,269,595	38,510,359			
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente /	$(r.300+ r.310+ r.320+ r.330+ r.340)(b) / r.420(b)$	8,785,141	9,413,389	61.19	53.08	-8.11
		Total active circulante		14,356,437	17,732,796			
5.	Rata stabilității financiare	(Total capital propriu + total datorii pe termen lung) /	$(r.620 + r.700+Soldul contului 426)(bv) / r.880(b)$	27,571,199	26,209,030	0.74	0.68	-0.06
		Total pasive		37,269,595	38,510,359			
6.	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/	$r.820+Soldul contului 538bv / (r.700+r.820+r.870)(b)$	9,445,866	12,048,799	0.9739	0.9794	0.01
		Total datorii		9,698,726	12,301,659			
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente + Provizioane) /	$(r.700 + r.820+r.870)(b) / r.880(b)$	9,698,726	12,301,659	26.02	31.94	5.92
		Total pasive		37,269,595	38,510,359			
8.	Rata solvabilității generale	Total pasive/	$r.880(b) / (r.700+r.820+r.870)(b)$	37,269,595	38,510,359	3.84	3.13	-0.71
		Total datorii + Provizioane		9,698,726	12,301,659			
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări (Profit brut)	Profit brut(pierdere brută) x 100%/	$r.030(spp) \times 100\% / r.010(spp)$	295,670	3,643,083	0.58	8.03	7.45
		Venituri din vânzări		50,601,716	45,357,144			
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	Total pasive/		37,269,595	38,510,359	1.35	1.47	0.12
		Total capital propriu	$r.880(b) / r.620(b)$	27,570,869	26,208,700			
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii + Provizioane/	$(r.700+r.820+r.870)(b) / r.620(b)$	9,698,396	12,301,659	0.35	0.47	0.12
		Total capital propriu		27,570,869	26,208,700			
12.	Rata de autonomie globală (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/	$r.620(b) / r.430(b)$	27,570,869	26,208,700	73.98	68.06	-5.92
		Active total		37,269,595	38,510,359			
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări/	$r.010(spp2) / [(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)col.4(b)+ (r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)col.5(b) / 2]$	50,601,716	45,357,144	3.62	4.98	1.37
		Valoarea medie a creanțelor curente		13,993,290	9,099,265			
14.	Fondul de rulment net	Total active circulante –	$(r.420 - r.820-Soldul contului 538)(bv)$	14,356,437	17,732,796	4,910,571.00	5,683,997.00	773,426.00
		Total datorii curente- Provizioane curente		9,445,866	12,048,799			
15.	Lichiditatea curentă	Total active circulante/	$r.420(b) / r.820+Soldul contului 538(bv)$	14,356,437	17,732,796	1.52	1.47	-0.05
		Total datorii curente + provizioane		9,445,866	12,048,799			
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit (pierdere) până la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100% /		-5,478,891	-1,293,552	-11.89	-3.41	8.47
		Valoarea medie a activelor totale	$[r.160(spp)] \times 100\% / [(r.430 col.4+ r.430 col.5)(b) / 2]$	46,086,930	37,889,977			
17.	Viteza de rotație sau durata de colectare a creanțelor curente, zile	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/	$[(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340) col.4 + (r.300+r.310+r.320+r.330+r.340) col.5] (b) / 2] \times 360 / r.010(spp)$	5,037,584,400	3,275,735,400	99.55	72.22	-27.33
		Venituri din vânzări		50,601,716	45,357,144			

18.	Numărul de rotații ale activelor totale	Venituri din vânzări /	r.010 (spp) /	50,601,716	45,357,144	1.10	1.20	0.10
		Valoarea medie a activelor totale	[(r. 430 col.4+r. 430 col.5)(b) / 2]	46,086,930	37,889,977			
19.	Numărul de rotație al datoriilor curente	Venituri din vânzări /	r.010(spp) / [(r.820col.4 +	50,601,716	45,357,144	3.28	4.22	0.94
		Valoarea medie a datoriilor curente și provizioanelor curente	r.820col.5)(b)+ (soldul inițial al contului 538+soldul final al contului 538) / 2]	15,426,050	10,747,333			
20.	Viteza de rotație sau perioada de achitare a datoriilor curente, zile	Valoarea medie a datoriilor curente și provizioanelor curente*360)/	(360 * [(r.820+r.870 col.4 +r.820+r.870col.5)(b) / 2]) / r.010(spp)	360	360	109.75	85.30	-24.45
		Venitul din vânzări		50,601,716	45,357,144			
21.	Rata de acoperire a datoriilor cu fluxul de numerar	Fluxul net de numerar din activitatea operațională /	r.080 (sfn3) /	-502,180	-652,719	-5.18	-5.31	-0.13
		Total datorii pe termen lung+Total datorii curente+Provizioane	(r.700 + r.820+r.870)(b)	9,698,726	12,301,659			
22.	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) până la impozitare)] x 100% /	[r.160(spp) (sau r.180(spp)) x 100% /	-5,478,891	-1,293,552	-17.94	-4.81	13.13
		Valoarea medie a capitalului propriu	[(r.390col.4 +r.390 col.5)(b) / 2]	30,534,300	26,889,785			

Semnat de către:

Director general:
Ștefăniță Ion

Contabil-șef:
Mocanu Valentina

7. Confirmarea Independenței Auditorilor (vezi și declarațiile de etică și independență din 18.07.2022)

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

Cu referință la S.A. „Drumuri Cahul” 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 S.A. „Drumuri Cahul” la 31.12.2022.

Confirmăm că noi (echipa de audit, persoanele menționate în scrisoarea de misiune din 18.07.2022 – Marianna Lungu, Victor Cojocaru, Valentina Șoimu, Aneta Pavlicenco, 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;



“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/>

- 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 Societății pe Acțiuni “Drumuri Cahul”

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

Din cele menționate mai sus cu referință la problemele de independență, nu deținem alte informații relevante care ar trebui să fie luate în considerare de către conducerea Societății.

9.Semnătura Auditorului

În numele Întreprinderii

„First Audit International” SRL

Partener de misiune,

Șefă Departament în domeniul financiar (Audit), Auditor Certificat

Marianna Lungu

Certificat de calificare a auditorului

seria AG nr. 000009 din 08.02.2008,

eliberat în baza deiziei Comisiei de certificare din 28.11.2002

Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7

25.05.2023