

CHIȘINĂU 2023

*Societatea pe Acțiuni
„Drușmuri Criuleni”*

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022

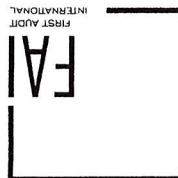
Seria AG nr. 81/22

RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT

Membru al
INTEGRA® INTERNATIONAL
YOUR GLOBAL ADVANTAGE

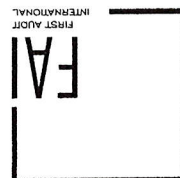
FIRST AUDIT
INTERNATIONAL

FAI



CUPRINS

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT.....	3
2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022).....	8
2.1. Bilanț.....	8
2.2. Situația de profit și pierdere	12
2.3. Situația modificărilor capitalului propriu	13
2.4. Situația fluxurilor de numerar	14
3. Informații generale privind subiectul auditat	15
4. Note explicative la situațiile financiare	16
5. Analiza activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Criuleni” în anul 2022	22
6. Continuitatea activității	32
7. Confirmarea Independenței Auditorilor	35
8. Semnătura.....	35



1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

*Către conducerea
Societății pe Acțiuni „Drumuri Criuleni”*

Raport cu privire la auditul Situațiilor Financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare ale Societății pe Acțiuni „Drumuri Criuleni” („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 exercitiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

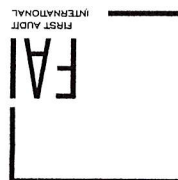
În opinia noastră, Situațiile financiare ale Societății pe Acțiuni „Drumuri Criuleni”, pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 sunt întocmite, din toate punctele de vedere semnificative, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinia

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului pentru situațiile 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” Societatea trebuie să determine la fiecare dată de raportare dacă există sau nu indici ai depreciării unui activ sau grupuri de active. Politicile Contabile a Societății pentru anul 2022 prevăd determinarea depreciării activelor.

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

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

Alte informații

Conducerea este responsabilă de întocmirea Raportului conducerii în conformitate cu prevederile art. 23 din Legea contabilității nr. 287 din 15.12.2017.

Responsabilitatea noastră, în conformitate cu art. 23, p.3, alin. a) din Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271 din 15.12.2017, constă în a ne expune asupra Raportului conducerii, fapt care îl descriem mai jos:

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

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea 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 Entitatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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



Responsabilitatea auditorului

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

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare. Ca parte a unui audit în conformitate cu 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 nedetecare a unei denaturări semnificative de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetecare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Entității.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Entității de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data



raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimentele sau condiții viitoare pot determina Entitatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principului 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 guvernarea, 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 guvernarea 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 Entității are obligația de a elabora pentru perioada precedentă și perioada auditată informația comparativă privind analiza activității economico - financiare cu utilizarea indicatorilor economico - financiari, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulament.

Responsabilitatea noastră, conform art. 25 al Hotărârii Guvernului nr. 875 din 22.12.2015, constă în contrasemnarea (validarea) de către noi a informației prezentate de conducerea Entității.

➤ Entitatea a efectuat calculele indicatorilor economico - financiari pentru perioada de activitate a anului 2022, comparativ cu perioada precedentă (anul 2021), în conformitate cu Anexa la Regulamentul cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni, în care cota statului depășește 50% din capitalul social, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 875 din 22.12.2015.

➤ Noi am efectuat verificarea informației comparative privind calculele indicatorilor economico - financiari pentru perioadele anilor 2022/2021 efectuați de Entitate. Am contrasemnat (validat) informația în cauză, și confirmăm coerența indicatorilor cu prevederile legislației în vigoare menționate.



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

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.,

Șefa Departament în domeniul financiar (Audit),

Auditor certificat

Marianna Lungu

Certificat de calificare a auditorului (audit general)
seria AG nr. 000009 din 08.02.2008

eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 28 noiembrie 2002

Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7
18.05.2023



2. Situații Financiare (pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022)

2.1. Bilanț

Nr. cpl.	1	ACTIV		Cod rd.	Inceputul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
		2	3			
A.	ACTIVE IMOBILIZATE					
	I. Imobilizări necorporale					
	1. Imobilizări necorporale în curs de execuție					
	010					
	2. Imobilizări necorporale în exploatare, total					
	020					
	din care:					
	2.1. concesiuni, licențe și mărci					
	021					
	2.2. drepturi de autor și de titluri de protecție					
	022					
	2.3. programe informatice					
	023					
	2.4. alte imobilizări necorporale					
	024					
	3. Fondul comercial					
	030					
	4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale					
	040					
	Total imobilizări necorporale					
	050					
	(rd.010+rd.020+rd.030+rd.040)					
	II. Imobilizări corporale					
	1. Imobilizări corporale în curs de execuție					
	060					
	2. Terenuri					
	070					
	3. Mijloace fixe, total					
080						
din care:						
3.1. clădiri						
081						
3.2. construcții speciale						
082						
3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice						
083						
3.4. mijloace de transport						
084						
3.5. inventar și mobilier						
085						
3.6. alte mijloace fixe						
086						
4. Resurse minerale						
090						
5. Active biologice imobilizate						
100						
6. Investii imobiliare						
110						
7. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale						
120						
Total imobilizări corporale						
130						
(rd.060+rd.070+rd.080+rd.090+rd.100+rd.110+rd.120)						
III. Investii financiare pe termen lung						
1. Investii financiare pe termen lung în părți neafiliate						
140						
2. Investii 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 în părți afiliate, total						
152						
2.3. împrumuturi acordate în aferețe intereselor de participare						
153						
3.4. alte investii financiare						
154						
Total investii financiare pe termen lung						
160						
(rd.140+rd.150)						

(continuare)

A.	IV. Creanțe pe termen lung și alte active imobilizate					
	1. Creanțe comerciale pe termen lung	170				
	2. Creanțe ale părților afiliate pe termen lung	180				
	Inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	181				
	3. Alte creanțe pe termen lung	190				
	4. Cheltuieli anticipate pe termen lung	200				
	5. Alte active imobilizate	210	0			
	Total creanțe pe termen lung și alte active imobilizate	220	0			0
	Total active imobilizate	(rd.060+rd.170+rd.180+rd.190+rd.200+rd.210)				
		230	45,204,737			52,390,798
	ACTIVE CIRCULANTE					
	I. Stocuri					
	1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	8,946,595			18,296,587
	2. Active biologice circulante	250				
	3. Producția în curs de execuție și produse	260	1,678,678			4,797,042
	4. Produse și mărfuri	270				
	5. Avansuri acordate pentru stocuri	280	5,379,486			1,375,150
	Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270+rd.280)	290	16,004,759			24,468,779
	II. Creanțe curente și alte creanțe circulante					
	1. Creanțe comerciale curente	300	7,421,666			11,755,735
	2. Creanțe ale părților afiliate curente	310	6,960,937			5,435,639
	Inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	311				
	3. Creanțe ale bugetului	320	195,261			1,554,158
	4. Creanțe ale personalului	330				
	5. Alte creanțe curente	340	4,512,524			1,150,286
	6. Cheltuieli anticipate curente	350	104,446			192,937
	7. Alte active circulante	360	839,084			944,894
	Total creanțe curente și alte creanțe circulante	370	20,033,918			21,033,649
B.	III. Investiții financiare curente					
	1. Investiții financiare curente în părți neafiliate	380	0			0
	2. Investiții financiare curente în părți afiliate, total	390	0			0
	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	0			0
	IV. Numerar și stocuri bănești					
		410	8,557,714			5,981,307
	Total active circulante (rd.290+rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	44,596,391			51,483,735
	Total active (rd.230 + rd.420)	430	89,801,128			103,874,533

Nr. crt.	P A S I V	Cod rd.	Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune	1	C.	D.
					2	3	4
						CAPITAL PROPRIU	
						I. Capital social și neînregistrat	
						1. Capital social	
					440	42,389,960	42,389,960
						2. Capital nevărsat	
					450		
						3. Capital neînregistrat	
					460		
					470		
					480		
					490	42,389,960	42,389,960
						II. Prime de capital	
					500	1,335,036	1,335,036
						III. Rezerve	
						1. Capital de rezervă	
					510	157,252	220,986
						2. Rezerve statutare	
					520	922,475	1,139,168
					530	39,260	38,356
						Total rezerve (rd.510+rd.520+rd.530)	
					540	1,118,987	1,398,510
						IV. Profit (pierdere)	
						1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	
					550	X	-148,861
					560	-3,746,143	-4,404,953
						3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	
					570	X	1,530,252
					580	X	
						Total profit (pierdere) (rd.550 + rd.560 + rd.570 + rd.580)	
					590	-3,746,143	-3,023,562
					600	16,590,533	16,590,533
						V. Rezerve din reevaluare	
					610		
						TOTAL CAPITAL PROPRIU	
					620	57,688,373	58,690,477
						DATORII PE TERMEN LUNG	
						1. Credite bancare pe termen lung	
					630		
						2. Împrumuturi pe termen lung	
						2.1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	
					641		
						inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile	
					642		
						2.2. alte împrumuturi pe termen lung	
					643		
						3. Datorii comerciale pe termen lung	
					650		
						4. Datorii față de persoane 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	5,625,653	5,625,653
						TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	
					700	5,625,653	5,625,653
							(rd.630 + rd.640 + rd.650 + rd.660+rd.670+rd.680+rd.690)

(continuare)

E. DATORII CURENTE			
1. Credite bancare pe termen scurt	710	1,500,000	3,600,000
2. Împrumuturi pe termen scurt, total	720	0	
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	14,031,892	27,856,830
4. Datorii față de părțile afiliate curente	740		
inclusiv: datorii aferente intereselor de participare	741		
5. Avansuri primite curente	750	49,335	241,841
6. Datorii față de personal	760	2,016,920	2,142,024
7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	434,471	471,828
8. Datorii față de buget	780	2,716,594	374,696
9. Datorii față de proprietari	790	11,381	14,122
10. Venituri anticipate curente	800		
11. Alte datorii curente	810	5,726,509	4,857,062
TOTAL DATORII CURENTE	820	26,487,102	39,558,403
F. PROIZIOANE			
1. Proizioane pentru beneficii angajaților	830		0
2. Proizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/clienților	840		0
3. Proizioane pentru impozite	850		0
4. Alte proizioane	860		0
TOTAL PROIZIOANE (rd.830+ rd.840 + rd.850 + rd.860)	870	0	0
TOTAL PASIVE	880	89,801,128	103,874,533
(rd.620 + rd.700 + rd.820 + rd.870)			

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 Criuleni” la data de 18 mai 2023 și semnate în numele Societății de către:

Contabil-șef

Sergiu Pșenescu



2.2. Situația de profit și pierdere

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedenta	curenta
	1	2	3
Venturi din vânzări, total	010	127,791,222	99,048,579
din care:			
venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	011	4,369,200	17,552,124
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	012	35,579,395	7,768,486
venituri din contracte de construcție	013	87,509,002	73,383,383
venituri din contracte de leasing	014	333,625	344,586
alte venituri din vânzări	015		
Costul vânzărilor, total	020	121,844,164	92,419,585
din care:			
valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	021	2,319,047	11,840,554
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	022	35,293,484	7,708,141
costuri aferente contractelor de construcție	023	84,188,985	72,824,891
costuri aferente contractelor de leasing	024	42,648	45,999
costuri aferente contractelor de microfinanțare	025		
alte costuri aferente vânzărilor	026		
Profit brut (pierdere brută) (rd.010 – rd.020)	030	5,947,058	6,628,994
Alte venituri din activitatea operațională	040	190,821	110,740
Cheltuieli de distribuție	050		
Cheltuieli administrative	060	4,727,419	4,384,419
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	449,575	459,333
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 – rd.050 – rd.060 – rd.070)	080	960,885	1,895,982
Venituri financiare, total	090	4,118	203
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	4,118	203
Cheltuieli financiare, total	100	345	0
din care:			
Cheltuieli privind dobânzile	101		
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	102		
cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	103		0
cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare	104		
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	105	0	0
Rezultatul profit (pierdere) financiar (rd.090-rd.100)	110	3,773	203
Venituri cu active imobilizate și excepționale	120		
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	130	1,500	
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere) (rd.120-rd.130)	140	-1,500	0
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110+rd.140)	150	2,273	203
Profit (pierdere) până la impozitare (rd.080 + rd.150)	160	963,158	1,896,185
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170	325,824	365,933
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 - rd.170)	180	637,334	1,530,252

2.3. Situaia modificărilor capitalului propriu

Nr. d/o	Indicator	Cod rd	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
I	Capital social și neînregistrat			5	6	7
1.	Capital social	010	42,389,960			42,389,960
2.	Capital nevărsat	020				
3.	Capital neînregistrat	030				
4.	Capital rețut	040				
5.	Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate	050				
II	Prime de capital					
Total capital social și neînregistrat (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040 + rd.050)		060	42,389,960	0	0	42,389,960
III	Rezerve					
1.	Capital de rezervă	080	157,252	63,734		220,986
2.	Rezerve statutare	090	922,475	223,066	6,373	1,139,168
3.	Alte rezerve	100	39,260	31,866	32,770	38,356
Total rezerve (rd.080 + rd.090 + rd.100)		110	1,118,987	318,666	39,143	1,398,510
IV	Profit (pierdere)					
1.	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	120				
2.	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anului	130				
3.	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140				
4.	Profit utilizat al perioadei de gestiune	150				
Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)		160	-3,746,143	1,552,946	830,365	-3,023,562
V.	Rezerve din reevaluare	170	16,590,533			16,590,533
VI.	Alte elemente de capital propriu	180				
Total capital propriu (rd.060 + rd.070 + rd.110 + rd.160 + rd.170 + rd.180)		190	57,688,373	1,871,612	869,508	58,690,477

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. „Druhuri Criuleni” la data de 18 mai 2023 și semnate în numele Societății de către:

Contabil-șef

Sergiu Pșenescu



2.4. Situaia fluxurilor de numerar

Indicatori	Cod rd	Periada de gestiune	
		precedent	curent
1	2	3	4
Fluxuri de numerar din activitatea operaionala			
Incassari din vinzari	010	139,309,138	109,485,139
Plati pentru stocuri si servicii procurate	020	108,730,558	80,828,037
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	030	28,372,023	27,301,424
Dobanzi plătite	040	177,665	199,721
Plata impozitului pe venit	050	1,048,299	264,912
Alte incassari	060	5,245,082	4,702,697
Alte plati	070	7,863,264	9,820,638
Fluxul net de numerar din activitatea operaionala (rd.010 - rd.020 - rd.030 - rd.040 - rd.050 + rd.060 - rd.070)	080	-1,637,589	-4,226,896
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Incassari din vinzarea activelor imobilizate	090		
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	100		
Dobanzi incassate	110		
Dividende incassate	120		
Inclusiv: dividende incassate din straintatate	121		
Alte incassari (plati)	130		
Fluxul net de numerar din activitatea de investitii (rd.090 - rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	140	0	0
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Incassari sub forma de credite si imprumuturi	150	6,036,831	5,500,000
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	160	4,536,831	3,400,000
Dividende plătite	170		348,719
Inclusiv: dividende plătite nerezidenilor	171		
Incassari din operatiuni de capital	180		
Alte incassari (plati)	190	-122,782	-100,792
Fluxul net de numerar din activitatea financiară (rd.150 - rd.160 - rd.170 + rd.180 ± rd.190)	200	1,377,218	1,650,489
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	-260,371	-2,576,407
Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	-2,183	
Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune	230	8,820,268	8,557,714
Sold de numerar la sfirsitul perioadei de gestiune (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	8,557,714	5,981,307

Prezentele Situatii Financiare, politicele contabile utilizate si notele anexate, ce constituie parte integranta a acestor situatii financiare, au fost autorizate de catre conducerea S.A., „Drumuri Criuleni” la data de 18 martie 2023 si semnate in numele Societatii de catre:

Contabil-şef
Sergiu Pşenescu



Director
Alexandru Hodorov

3. Informații generale privind subiectul auditat

Societatea pe Acțiuni „Drumuri Criuleni” („Societatea”) a fost înregistrată la Camera de Registrare a Statului a Republicii Moldova sub nr.1003600095963 la 14.04.1998.

Obiectul principal de activitate al Societății este:

- Transporturi terestre de călători pe bază de grafic;
- Construcția de autostrăzi, drumuri, aeroporturi și construcții destinate sportului;
- Construcțiile de clădiri și (sau) construcții ingineresti, instalații și rețele tehnico-edilare, reconstrucțiile, consolidările, restaurările;
- Exploatarea autostrăzilor;
- Închirierea bunurilor imobiliare proprii;
- Servicii de expediere și transport;
- Intreținerea și repararea autovehiculelor;
- Fabricarea betonului;
- Comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcție și echipamentelor sanitare.

Directorul Societății, conform Extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice nr.448 din 27.01.2023 este DI Popov Alexandru, în funcție până la data de 06.08.2025.

Numărul personalului la 31 decembrie 2022 constituie 184 persoane.

Sediuul întreprinderii este situat pe adresa: str. Stepelor, nr.5, or. Criuleni, Republica Moldova, MD-4801.

4. Note explicative la situațiile financiare

Prezentare generală

„Drumuri-Criuleni” S.A. a fost înregistrată la CîS la data de 14.04.1998, c/f:1003600095963. Adresa juridică: MD-4801, str.Stepelor, 1/D, or.Criuleni.

În luna mai 2013 la S.A. „Drumuri-Criuleni” a fost efectuată reorganizarea prin absorbție a persoanelor juridice :

1. Întreprinderea de Stat „Drumuri Dubăsari”
2. Societatea pe Acțiuni „Drumuri Aneii Noi”
3. Societatea pe Acțiuni „Drumuri Chișinău”,

confirmată prin Decizia CîS privind înregistrarea reorganizării prin absorbție din 30.05.2013.

Evidența financiară a operațiunilor economice efectuate se ține în conformitate cu cerințele Standardelor Naționale de Contabilitate. Evidența contabilă se ține prin metoda de calcul. Responsabili pentru întocmirea Situațiilor financiare pentru anul 2022 au fost:

Conducător: Popov Alexandru

Contabil-șef: Pșenescu Sergiu

Starea evidenței contabile

Evidența contabilă se duce conform prevederilor Standardelor Naționale de Contabilitate, a Planului de Conturi Contabile și în conformitate cu dispozițiile indicate în “Legea contabilității” nr. 287 din 15.12.2017. Evidența contabilă este reflectată pe blanchete și registre contabile, care sînt aprobate de Biroul Național de Statistică.

A fost elaborată și aprobată prin ordinul întreprinderii nr.1 din 03.01.2022 Politică contabilă a întreprinderii pentru anul 2022, în care sunt stabilite principiile de organizare a evidenței contabile. Politică contabilă aprobată corespunde prevederilor SNC “Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare” aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr.118 din 06.08.2013, la Politică contabilă sunt anexate:

- Planul de conturi de lucru;
- Registre contabile utilizate regulamentar;
- Normele de consum al carburanților și lubrifiantilor;
- Normele de parcurs și de exploatare a anvelopelor pentru mijloacele de transport.

În Politică contabilă a întreprinderii a fost specificată metoda de reflectare în evidența contabilă a datorilor/economilor privind **impozitul pe venit**, prevăzută în SNC “Venituri”, și anume:

metoda impozitului curent;

În cazul aplicării **metodei impozitului curent** cheltuielile privind impozitul pe venit se determină prin aplicarea la suma venitului impozabil a cotei impozitului, stabilită în Codul fiscal pentru anul fiscal respectiv. Venitul impozabil se determină în conformitate cu regulile stabilite de legislația fiscală.

Cheltuieli (economii) privind impozitul pe venit raportată la profitul (pierderea) perioadei de gestiune este reflectată în raportul privind rezultatele financiare și constituie suma de 365,933 lei. Evidența contabilă este reflectată pe blanchete și registre contabile, care sînt aprobate de Biroul Național de Statistică.

Capitalul propriu

La situația din 31.12.2022 capitalul statutar al societății constituie suma de 42,389,960 lei și este complet divizat în 4,238,996 acțiuni, cu valoarea nominală de 10 (zece) lei fiecare.

La situația din 31.12.2022 Societatea dispune de:

- prime de capital în suma de 1,335,036 lei;
- rezerve prevăzute de legislația în vigoare în suma de 220,986 lei;
- rezerve stabilite de statut în suma de 1,139,168 lei;
- alte rezerve în suma de 38,356 lei.

Societatea dispune de pierderi neacoperite a anilor precedenți în componența capitalului propriu, la situația din 31.12.2022, în suma totală de -4,404,953 lei, inclusiv, corecții a rezultatelor perioadelor precedente, în suma de -148,861 lei.

Profitul net al perioadei de gestiune este reflectat în evidența contabilă, în suma de 1,530,252 lei.

Activele nete ale „Drumuri-Criuleni” S.A. la 31.12.2022 reflectate în situațiile financiare, alcătuiesc suma de 58,670,477 lei, cu valoarea reală a unei acțiuni în suma de 13,85 lei (58,690,477 / 4,238,996) lei, ceea ce constituie cu 3,85 lei mai mult decît valoarea nominală a unei acțiuni. Situația creată la data din 31.12.2022 privind activele nete, corespunde articolului 39 p. 5 al Legii privind Societățile pe Acțiuni, care prevede ca activele nete să fie mai mari ca capitalul statutar.

Imobilizări necorporale

Evidența activelor „Imobilizări necorporale” cît și calcularea amortizării lor se ține în corespundere cu prevederile Standardului Național de Contabilitate „Imobilizări necorporale și corporale”. La data de 31.12.2022 valoarea de bilanț a activelor necorporale înregistrate în bilanțul societății, constituie suma de 5,720 lei, inclusiv:

- valoarea inițială 48,069 lei,
- amortizare acumulată 42,349 lei.

În perioada de gestiune societatea a achiziționat de la furnizori active nemateriale în mărime de 1,625 lei (soft antivirus Kaspersky).

Amortizarea activelor nemateriale pentru perioada anului 2022 a fost calculată prin metoda liniară, în suma de 6,319 lei. Soldul contului 113 „Amortizarea activelor necorporale” reflectat în situațiile financiare la data de 31.12.2022 constituie suma de 42,349 lei.

Imobilizări corporale

Evidența activelor “Imobilizări corporale” cit și calcularea amortizării lor se duce în corespundere cu prevederile Standardului Național de Contabilitate “Imobilizări necorporale și corporale”.

La data de 31.12.2022 valoarea de bilanș a mijloacelor fixe constituie 46,262,758 lei, inclusiv:

- mijloace fixe la valoarea inițială la suma de 92,749,773 lei;
- uzura acumulată la suma de 46,487,015 lei.

Uzura mijloacelor fixe calculată pentru anul 2022 în conformitate cu prevederile Politicii contabile (metoda liniară), constituie suma de 4,623,972 lei.

Pe parcursul anului 2022 de către companie sau procurat mijloace fixe noi în marime de 10,969,345 lei, cheltuielile de capitalizare (reparații) au constituit 843,934 lei.

Active corporale pe termen lung înregistrate pe contul 121 “Imobilizări corporale în curs de execuție” la data de 31.12.2022, constituie suma de 496,667 lei.

Stocurile de mărfuri și materiale

La data de 31.12.2022 valoarea stocurilor de mărfuri și materiale conform Situațiilor financiare prezentate constituie:

Contul 211 “Materiale”	18,042,832 lei
Contul 213 “OMVSD”	732,666 lei
Contul 214 “Uzura OMVSD”	478,910 lei

Operațiunile de casă și bancare

În evidența analitică a societății la data de 31.12.2022 sînt înregistrate următoarele solduri a mijloacelor bănești:

- în casieria întreprinderii cont 241 “Casa” – 961,81 lei;
- la conturile de decontare cont 242 “Conturi curente în valută națională” – 5,980,344.90 lei.

Pe perioada anului 2022 bani în numerar, primiți de la contul de decontare, precum și bani primiți de la realizarea mărfurilor, acordarea serviciilor au fost reflectați în evidența contabilă la timp și integrat. Registrele mașinii de casă și control sunt completate conform prevederilor REGULAMENTULUI cu privire la exploatarea echipamentelor de casă și de control pentru efectuarea decontărilor în numerar si/sau prin alt instrument de plată aprobat prin Hotărîre de Guvern nr.141 din 27.02.2019.

Operațiunile pe conturile bancare s-au efectuat conform indicațiilor Băncii Naționale a Republicii Moldova și conform actelor legislative în vigoare.

Inventarierea curentă și anuală

Conform art. 18 a “Legii contabilității” nr. 287 din 15.12.2017, fiecare întreprindere este datorare periodic să efectueze inventarierea activelor materiale și nemateriale,

achitărilor reciproce cu agenții economici pentru a confirma realitatea și veridicitatea datelor înregistrate în evidența contabilă și îndeosebi în raportul financiar.

În baza ordinului nr.85 din 28.11.2022 a fost constituită comisia pentru petrecerea inventarierii bunurilor materiale și a obiectelor de mijloace fixe la data de 30.11.2022.

Conform Procesului-Verbal din 31 decembrie 2022 a ședinței comisiei centrale de petrecere a inventarierii anuale ale bunurilor materiale surplusuri sau neajunsuri nu s-au depistat.

Creanțele și datorile pe termen scurt

La data de 31.12.2022 soldurile creanțelor și datorilor pe termen scurt conform Situațiilor financiare prezentate constituie:

Contul 221 "Creanțe comerciale"	11 755 735 lei
Contul 223 "Creanțe ale părților afiliate"	5 435 439 lei
Contul 224 "Avansuri acordate curente"	1 375 150 lei
Contul 225 "Creanțe ale bugetului"	1 554 158 lei
Contul 231 "Creanțe privind venituri calculate"	68 235 lei
Contul 232 "Creanțe preliminate"	623 903 lei
Contul 234 "Alte creanțe curente"	818 147 lei

Contul 521 "Datorii comerciale curente"	27 856 830 lei
Contul 523 "Avansuri primite curente"	241 841 lei
Contul 531 "Datorii față de personal"	2 000 205 lei
Contul 532 "Datorii față de personal privind alte operații"	141 819 lei
Contul 533 "Datorii privind asigurările și medicale"	471 828 lei
Contul 534 "Datorii față de buget"	374 696 lei
Contul 536 "Datorii față de proprietari"	14 122 lei
Contul 544 "Alte datorii curente"	4 857 062 lei

Venturile și cheltuielile

În anul 2022 societatea a obținut venituri din activitatea operațională, investiții și financiară, în sumă totală de 99,159,522 lei, preponderent servicii de întreținerea și reparația drumurilor regionale, republicane, express și naționale.

Cont	Denumirea contului	Suma (lei)
611	Venturi din activitatea operațională	99 048 579
inclusiv:		
611.1	Venturi din vânzarea produselor	16 586 069
611.2	Venturi din vânzarea marfurilor	966 055
611.3	Venturi din prestarea serviciilor	7 768 486
611.5	Venturi din contracte de construcție	48 214 315
611.6	Venturi din contracte de leasing operațional și financiar (arenda, locațiune)	344 586

611.9	Venturi din contracte directe (agenți economici, licitații, primarii, consilii)	25 169 068
612	Alte venituri operaționale	110 740
	Inclusiv:	
612.3	Venturi din recuperare prejudicii	4 118
612.5	Venturi din decontarea datorilor cu termen de prescripție expirat	3 502
612.8	Alte venituri operaționale	103 120
622	Venturi din activitatea financiară	203
	Inclusiv:	
622.6	Venturi din diferențe de curs valutar	203

Cont	Denumirea contului	Suma (lei)
711	Costul vinzării	92 419 585
	Inclusiv:	
711.1	Valoarea contabilă a produselor vindute	11 052 160
711.2	Valoarea contabilă a marfurilor vindute	788 394
711.3	Costul serviciilor prestate	7 708 141
711.4	Costuri aferente contractelor de construcții	56 963 349
711.6	Costuri aferente contractelor de leasing financiar (arendă locațiune)	45 999
711.7	Alte costuri aferente veniturilor din vinzări	15 861 542
713	Cheltuieli administrative	4 384 419
713.1	Cheltuieli cu personalul administrativ	2 840 644
713.11	Cheltuieli privind asigurările	681 755
713.2	Cheltuieli privind amortizarea, reparații și întreținere a activelor imobilizate	54 296
713.3	Cheltuieli cu impozitele și taxele	372 631
713.4	Cheltuieli în scopuri de filantropie și sponsorizare	49 000
713.6	Cheltuieli de protocol (reprezentanță)	5 000
713.8	Alte cheltuieli administrative	381 093
714	Alte cheltuieli din activitatea operațională	459 332
	Inclusiv:	
714.2	Cheltuieli privind sancțiunile	147 417
714.3	Cheltuieli privind dobânzile	186 646
714.7	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	582
714.8	Alte cheltuieli operaționale	124 687
731	Cheltuieli privind impozitul din activitate	365 933

Pe parcursul anului 2022 societatea a prestat lucrări de reparație și de întreținerea drumurilor, a efectuat livrări de materiale, predarea în locațiune a încăperilor, în arendă a terenului, cu aplicarea următoarelor cote TVA:

- la cota standard - în mărime de 20% din valoarea impozabilă a livrărilor de

99,852 mii lei, suma TVA constituie 19,970 mii lei.

- livrări scutite de TVA conform art.103(16) și anume alimentarea cu apă a populației în suma de 79,688 lei.
- la cota redusă - în mărime de 8% din valoarea impozabilă a livrărilor de 122,693 lei, suma TVA constituie 9,815 lei.

Valoarea cheltuielilor legate de asigurarea bunurilor, abonarea la ediții periodice estereflectată la contul 261 "Cheltuieli anticipate", cu raportarea la cheltuieli curente lunare, conform calculului.

Valoarea cheltuielilor legate de casarea combustibilului consumat este reflectată la contul 812 "Activități auxiliare", se efectuează în baza datelor din foile de parcurs și conform Normelor de consum al carburanților și lubrifiantilor.

Valoarea cheltuielilor legate de uzura anvelopelor și acumulatoarelor este reflectată la contul 262 "Alte active circulante". Calculul uzurii anvelopelor și acumulatoarelor se efectuează în baza cartelor de evidență. Se duce evidența sintetică și analitică la fiecare anvelopă și acumulator în parte.

Valoarea cheltuielilor privind serviciile în curs de execuție, societatea reflectă în evidența contabilă la contul 215 "Productia în curs de execuție", soldul la situația din 31.12.2022 constituie suma de 4,797,042 lei.

5. Analiza activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Criuleni” 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 guvernarea, de conducere, investitorilor, creditorilor, autorităților publice și altor subiecte interesate un sprijin absolut necesar pentru elaborarea și fundamentarea deciziilor adecvate.

În vederea aprecierii situației patrimoniale a 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* etc.

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

Tabelul 1.

Analiza dinamică a structurii activelor SA „Drumuri Criuleni”

Indicatori	Sold la 31.12.2021		Sold la 31.12.2022		Devierea Ponderii (±)	Abaterrea (±)	Ritm ul creșterii (%)
	Suma, MDL	Pondere, %	Suma, MDL	Pondere, %			
1	2	3	4	5	6=5-3	7=4-2	8
Imobilizări necorporale în exploatare	8 965	0,01	5 720	0,01	0,00	-3 245	63,80
Imobilizări corporale în curs de execuție	583 333	0,65	496 667	0,48	-0,17	-86 666	85,14
Terenuri	5 625 653	6,26	5 625 653	5,42	-0,85	0	100,00
Mijloace fixe	38 986 786	43,41	46 262 758	44,54	1,12	7 275 972	118,66
Total active imobilizate	45 204 737	50,34	52 390 798	50,44	0,10	7 186 061	115,90
Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	8 946 595	9,96	18 296 587	17,61	7,65	9 349 992	204,51
Produsă în curs de execuție	1 678 678	1,87	4 797 042	4,62	2,75	3 118 364	285,76
Avansuri acordate pentru stocuri	5 379 486	5,99	1 375 150	1,32	-4,67	-4 004 336	25,56
Creanțe comerciale curente	7 421 666	8,26	11 755 735	11,32	3,05	4 334 069	158,40

Creanțe ale bugetului	195 261	0,22	1 554 158	1,50	1,28	1 358 897	795,94
Creanțe ale părților afiliate curente	6 960 937	7,75	5 435 639	5,23	-2,52	-1 525 298	78,09
Alte creanțe curente	4 512 524	5,03	1 150 286	1,11	-3,92	-3 362 238	25,49
Cheltuieli anticipate curente	104 446	0,12	192 937	0,19	0,07	88 491	184,72
Alte active circulante	839 084	0,93	944 894	0,91	-0,02	105 810	112,61
Numerar și documente bănești	8 557 714	9,53	5 981 307	5,76	-3,77	-2 576 407	69,89
Total active circulante	44 596 391	49,66	51 483 735	49,56	-0,10	6 887 344	115,44
Total active	89 801 128	100,00	103 874 533	100,00	0,00	14 073 405	115,67

Aprecierea informației obținute în urma calculului ne permite să constatăm că mărirea activelor s-a majorat în perioadă analizată cu 14,073,4 mii lei sau cu 15,67%. Acest fapt reflectă majorarea potențialului economico-financiar a SA „Drumuri Criuleni”. Paralel, informația obținută în Tabelul nr.1 certifică faptul că în structura activului patrimonial al Entității prevalează mijloacele fixe cu o pondere de 43,41% la începutul perioadei de gestiune și 44,54% la sfârșitul perioadei de gestiune curente analizate. Mijloacele fixe sunt urmate de materiale, care dețin o pondere de 17,61% la sfârșitul perioadei de gestiune, creanțe comerciale curente – 11,32%, numerar – 5,76%.

Rata activelor imobilizate în cursul anului 2022 a înregistrat o tendință de creștere nesemnificativă de la 50,34% la 50,44% în defavoarea activelor circulante. Majorarea activelor imobilizate, în special a imobilizărilor corporale, este condiționată de finanțarea suficientă a investițiilor capitale în condiții de incertitudine a afacerilor. Creșterea în dinamica a ratei imobilizărilor în condițiile unui grad scăzut de utilizare a capacităților de producție existente reflectă o compoziție fragilă a utilizării patrimoniului entității. Rata activelor circulante deține o pondere de 49,66% în 2021 și 49,56% în anul 2022. Această rată măsoară indirect gradul de lichiditate al patrimoniului SA „Drumuri Criuleni”, fiind în dependență majoră de specificul activității. Importanț pentru SA „Drumuri Criuleni” este ca ritmul de creștere al activelor circulante (+15,44%) se menține la același nivel ca și al activelor imobilizate (-15,90%), ceea ce conduce la accelerarea rotației patrimoniului și la eliberarea numerarului din circuitul economic. Rata creanțelor curente este la nivelul de 21,26% în anul 2021 și 19,16% în anul 2022. Aceasta *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 stocuri de materiale.

Concomitent, relația existentă la nivelul SA „Drumuri Criuleni” între categoriile de active, în perioada de gestiune analizată, este prezentată în figura 1, care demonstrează că veniturile au fost obținute concomitent din utilizarea activelor imobilizate și circulante.

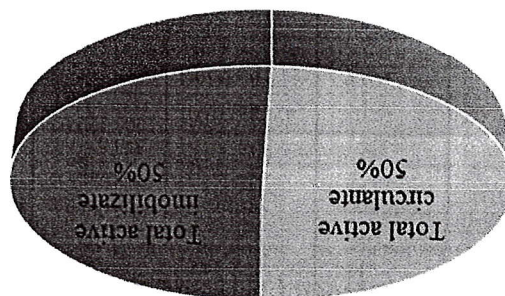


Figura 1. Structura activelor în anul 2022 la SA „Drumuri Criuleni”

Analiza surselor de finanțare prezentate în pasivul Bilanțului are ca scop evaluarea stabilității financiare a SA „Drumuri Criuleni” și aprecierea independenței acesteia de creditori.

Tabelul 2.

Analiza dinamică a structurii pasivelor SA „Drumuri Criuleni”

Indicatori	Sold la 31.12.2021		Sold la 31.12.2022		Devierea Ponderii (±)	Abaterea (±)	Ritmii creșterii (%)
	Suma, MDL	Pondere, %	Suma, MDL	Pondere, %			
Capital social	42 389 960	47,20	42 389 960	40,81	-6,40	0	100,00
Prime de capital	1 335 036	1,49	1 335 036	1,29	-0,20	0	100,00
Total Rezerve	1 118 987	1,25	1 398 510	1,35	0,10	279 523	124,98
Total profit (pierdere)	-3 746 143	-4,17	-3 023 562	-2,91	1,26	722 581	80,71
Rezerve din reevaluare	16 590 533	18,47	16 590 533	15,97	-2,50	0	200,00
Total capital propriu	57 688 373	64,24	58 690 477	56,50	-7,74	1 002 104	101,74
Alte datorii pe termen lung	5 625 653	6,26	5 625 653	5,42	-0,85	0	100,00
Total datorii pe termen lung	5 625 653	6,26	5 625 653	5,42	-0,85	0	100,00
Credite bancare pe termen scurt	1 500 000	1,67	3 600 000	3,47	1,80	2 100 000	240,00
Datorii comerciale curente	14 031 892	15,63	27 856 830	26,82	11,19	13 824 938	198,53
Avansuri primite curente	49 335	0,05	241 841	0,23	0,18	192 506	490,20
Datorii față de personal	2 016 920	2,25	2 142 024	2,06	-0,18	125 104	106,20
Datorii privind asigurările sociale și medicale	434 471	0,48	471 828	0,45	-0,03	37 357	108,60
Datorii față de buget	2 716 594	3,03	374 696	0,36	-2,66	-2 341 898	13,79
Datorii față de proprietari	11 381	0,01	14 122	0,01	0,00	2 741	124,08
Alte datorii curente	5 726 509	6,38	4 857 062	4,68	-1,70	-869 447	84,82
Total datorii curente	26 487 102	29,50	39 558 403	38,08	8,59	13 071 301	149,35
Total provizioane	0	0,00	0	0,00	0,00	0	X
Total pasive	89 801 128	100,00	103 874 533	100,00	0,00	14 073 405	115,67

Din datele prezentate în Tabelul 2 se remarcă o majorare a pasivelor cu 14,073,4 mii lei sau cu 15,67%. Atât în anul 2021, cât și în anul 2022 capitalul propriu deține cea mai mare pondere în totalul pasivului bilanțier de 64,24% la începutul perioadei de gestiune și 56,50% la

sfârşitul perioadei de gestiune. Capitalul propriu este urmat de datorii curente care deţin 38,08% la sfârşitul perioadei de gestiune şi datoriile pe termen lung – 5,42%.

În figura 2, am ilustrat structura pasivelor SA „Drumuri Criuleni” analizate pentru perioada de gestiune raportată.

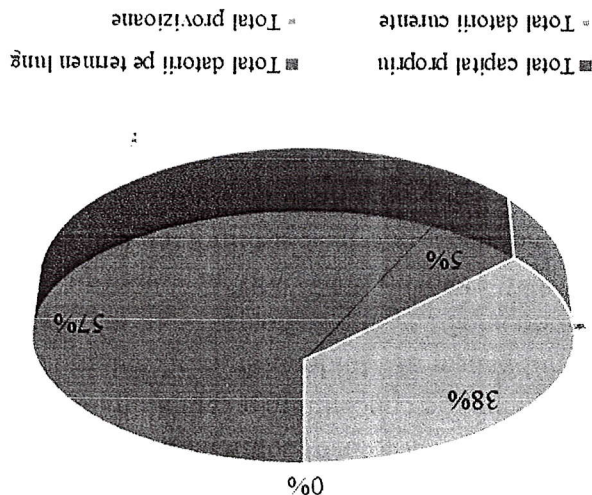


Figura 2. Structura pasivelor în anul 2022 a SA „Drumuri Criuleni”

Astfel, unul dintre cei mai frecvent folosiţi coeficienţi ai structurii surselor de finanţare este rata de autonomie (de autofinanţare, de concentrare a capitalului propriu). Anume acest indicator se aplică, de obicei, în sistemul bancar al Moldovei în procesul aprecierii credibilităţii clientului. Specialişţii din domeniu recomandă ca satisfăcătoare - rata mai mare de 33%. *Insd, stabilitatea unor rate de referinţă este dificilă datorită diversităţii de condiţii 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 dependenţei prea mare de creditori. Datele relevă o diminuare a ratei de autonomie financiară la nivelul SA „Drumuri Criuleni” de la 64,24% la 56,50%, dar care prezintă garanţii aproape certe pentru a beneficia de credite bancare pe termen lung.*

Rata de îndatorare totală la începutul anului 2022 constituia 35,76%, iar la finele anului a crescut până la 43,50%. Aceasta evoluţie denotă şi demonstrează o degradare (*deocamdată, nu critică*) a independenţei financiare a SA „Drumuri Criuleni”, deoarece în condiţii normale de activitate, gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50% (extensia mai mare de 50% înseamnă pierderea controlului asupra entităţii). O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite şi împrumuturi, iar peste 80% o dependenţă de credite, situaţie alarmantă.

Calcululele demonstrează că în cursul perioadei de raportare s-a redus rata stabilităţii financiare de la 70,50% până la 61,92%. Aceasta reducere se datorează menţinerii cotei surselor de finanţare pe termen lung la aceeaşi valoare şi diminuării sursele proprii (64,24%&56,50%), fapt care reduce posibilităţile de investire în dezvoltarea potenţialului tehnic al Entităţii. Aceeaşi tendinţă o demonstrează şi rata datoriilor curente, care în perioada de raportare a crescut de la 29,50% până la 38,08%. Acest fapt denotă reducerea cotei datoriilor pe termen lung în favoarea datoriilor curente.

Patrimoniul Entităţii poate fi analizat nu numai la valoarea contabilă, dar şi la valoarea netă a acestuia. În ultimul caz, se foloseşte noţiunea patrimoniului net sau activelor nete. În mod normal mărirea activelor nete *creşte în dinamică* în urma desfăşurării activităţii economico-financiare eficiente. *Tendinţa de scădere* a activelor nete *semanalează* existenţa aspectelor dificile în dezvoltarea Entităţii. Situaţia financiară în acest caz se caracterizează ca instabilă. Apariţia valorii negative a activelor nete confirmă o stare de criză, când Entitatea nu dispune de active formate pe seama surselor proprii şi activitatea pe deplin se finanţează datorită surselor împrumutate. Deci, se constată dependenţa financiară absolută a Entităţii de creditorii acesteia.

Pentru a depista cauzele principale ce au provocat modificări esenţiale în mărirea activelor nete a SA „Drumuri Criuleni” în tabelul nr. 3 s-a efectuat analiza factorială a patrimoniului net cu aplicarea metodei bilanşiere. Totodată, pentru o apreciere mai completă a utilizării activelor nete s-a efectuat şi o analiză comparativă între ritmul de creştere a activelor nete, venitul din vânzări şi profitului până la impozitare.

Tabelul 3. Studiul mărimii, evoluţiei şi analiza factorială a activelor nete

Indicatori	Anul 2021	Anul 2022	Abateră, ±	Influenţa factorilor	Ritmul de creştere, %
Total active, lei	89 801 128	103 874 533	+14 073 405	+14 073 405	115,67
Datorii curente, lei	26 487 102	39 558 403	+13 071 301	-13 071 301	149,35
Datorii pe termen lung, lei	5 625 653	5 625 653	0	0	200,00
Provizioane, lei	0	0	0	0	X
Active nete/ Patrimoniul net, lei	57 688 373	58 690 477	+1 002 104	X	101,74
Venitul din vânzări, lei	127 791 222	99 048 579	-28 742 643	X	77,51
Profitul până la impozitare, lei	963 158	1 896 185	+933 027	X	196,87

Din calculele efectuate, rezultă că la sfârşitul anului 2022, SA „Drumuri Criuleni” analizată dispune de un patrimoniu net de 58,690.4 mii lei, cu 1,002.1 mii lei (1,74%) mai mult faţă de anul 2021, modificarea favorabilă influenţată doar de majorarea activelor (+15,67%). Astfel, majorarea acestui indicator a avut loc datorită creşterii activelor cu 14,073.4 mii lei. Sub influenţa acestui factor, activele nete au crescut în aceeaşi măsură. Valoarea datoriilor curente s-a majorat cu 13,071.3 mii lei, astfel activele nete au scăzut cu aceeaşi sumă. Iar, datoriilor pe termen lung şi provizioanelor în perioada de raportare nu au influenţat activele nete.

Este de menţionat că ritmul de creştere al veniturilor din vânzări constituie 77,51%. Astfel, calculele atestă faptul că patrimoniul net disponibil la SA „Drumuri Criuleni” (101,74%) este utilizat neeficient, deoarece ritmul de creştere a veniturilor (77,51%) este cu mult mai mic decât cel al activelor nete (101,74%), precum şi al activelor totale (115,67%).

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

- Fondul de rulment net;
- Coeficientii de lichiditate.

De regulă, în urma desfăşurării activităţii economice eficiente, Entitatea reuşeşte să majoreze mărirea reală a fondului de rulment net. Astfel, pentru a determina cauzele principale ce au provocat modificări esenţiale în mărirea reală a fondului de rulment a SA „Drumuri



Criuleni" s-a calculat influența factorilor de gradul I asupra modificării fondului de rulment net, fapt prezentat în tabelul de mai jos.

Tabelul 4.

Dinamica fondului de rulment net (lei)

Indicatori	2021	2022	Abateră absolută, ±	Influența factorului, ±
I	2	3	$\Delta = 3 - 2$	5
Active circulante	44 596 391	51 483 735	+6 887 344	+6 887 344
Datorii curente	26 487 102	39 558 403	+13 071 301	-13 071 301
Provizioane curente	0	0	0	0
Fondul de rulment	18 109 289	11 925 332	-6 183 957	X

Din calculele efectuate rezultă că, la sfârșitul anului 2022, valoarea fondului de rulment net a SA „Drumuri Criuleni” constituie 11,925.3 mii lei, cu 6,183.9 mii lei mai puțin față de anul 2021. Micșorarea indicatorului rezultat se datorează doar creșterii valorii datoriilor curente cu 13,071.3 mii lei. Valoarea pozitivă a fondului de rulment în anul 2022 reprezintă suma cu care activele circulante ale SA „Drumuri Criuleni” depășesc datoriile și provizioanele curente, fapt ce denotă capacitatea entității de a-și achita obligațiile de plată în mărime de 11,925.3 mii lei, care vor deveni exigibile pe termen scurt.

Conform calculelor efectuate mai sus, putem menționa că fondul de rulment net al SA „Drumuri Criuleni”, 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 întreprinderii 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 SA „Drumuri Criuleni”.

Tabelul 5.

Analiza nivelului de lichiditate (puncte)

Coefficienți lichidității	La 31.12.2021	La 31.12.2022	Abateră absolută, ±	Mărimă optimă
I	2	3	$\Delta = 3 - 2$	5
Coefficientul lichidității totale (curente)	1,68	1,30	-0,38	2,0 - 2,5
Coefficientul lichidității intermediare	1,04	0,65	-0,39	0,7 - 0,8
Coefficientul lichidității absolute	0,32	0,15	-0,17	0,20 - 0,25

Din calculele efectuate în tabelul 5 rezultă că la SA „Drumuri Criuleni” în decursul anului de gestiune s-a menținut tendința negativă de descreștere a coeficienților lichidității. Rata de lichiditate curentă s-a diminuat de la 1,68 în anul 2021 până la 1,30 în anul 2022, acesta tendință se caracterizează prin insuficiența activelor circulante pentru achitarea datoriilor curente, întrucât se încadrează sub nivelul de 2,0. Rata de lichiditate intermediară define un nivel de 1,04 în anul 2021 și respectiv 0,65 în anul 2022, fapt ce denotă neîncadrarea în nivelul optim în ambele

perioade. Acest coeficient reflectă cota datoriiilor curente pe care Entitatea este capabilă să le achite prin mobilizarea numerarului, investițiilor și creanțelor curente. O evoluție nefavorabilă constatăm în cazul ratei de lichiditate absolută, care constituie 0,32 în anul 2021 și 0,15 în anul 2021. Acest coeficient este cel mai stric și dur criteriu de apreciere a lichidității. Astfel, menționăm că în ambele perioade SA „Drumuri Criuleni” nu s-a încadrat în nivelul optim, deoarece în anul precedent Entitatea dispunea de un excedent de numerar (mai mult de 0,25), fapt care influențează favorabil capacitatea entității de a-și achita datoriiile curente, dar totodată concretizată în surplus de numerar nevalorificat, iar în anul 2022, SA „Drumuri Criuleni” nu dispunea de numerar necesar pentru achitarea datoriiilor curente.

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

Analiza ratelor de rentabilitate la SA Drumuri Criuleni

Indicatori	2021	2022	Abaterea absolută, ±
1	2	3	4 = 3 - 2
Rentabilitatea veniturilor din vânzări, %	4,65	6,69	+2,04
Rentabilitatea activelor, %	0,79	1,58	+0,79
Rentabilitatea capitalului propriu, %	1,11	2,63	+1,52

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 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 SA „Drumuri Criuleni” obținea 4,65 bani profit brut, iar în anul 2022 a obținut 6,69 bani sau cu 2,04 bani mai mult. Calculele demonstrează că în comparație cu anul precedent, în anul 2022 se observă o majorare de 0,79 p.p. a rentabilității activelor. Astfel, în anul 2021, de la 1 leu investit în active, SA „Drumuri Criuleni” în medie a obținut 0,79 bani profit până la impozitare. Iar în anul 2022, de la 1 leu investit în active, SA „Drumuri Criuleni” în medie a obținut 1,58 bani profit până la impozitare sau cu 0,79 bani mai mult. În acest context, cu toate că nivelul rentabilității activelor este scăzut, concluzionăm că în anul curent în comparație cu anul precedent, SA „Drumuri Criuleni” a utilizat eficient activele sale.

Datele demonstrează că în comparație cu anul 2021, în anul 2022 se observă o tendință pozitivă de creștere cu 1,52 p.p. a rentabilității capitalului propriu. Astfel, în anul 2021, de la 1 leu surse proprii, în medie, proprietarii au câștigat 1,11 bani profit net. Iar în anul 2022, de la același leu surse proprii, SA „Drumuri Criuleni” în medie a obținut 2,63 bani profit net. În acest context, cu toate că nivelul rentabilității capitalului propriu este scăzut, 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 concurează.

Tabelul 7.

Aprecierea structurii cheltuielilor activităţii operaţionale în dinamică

Indicatori	Suma, lei		Abaterea absolută, ±, lei	Ritmul de creştere, %	Pondere, %		Devenea ponderii, %
	2021	2022			2021	2022	
1	2	3	4 = 3-2	5 = $\frac{2}{3} \times 100$	6	7	8 = 7-6
Costul vânzărilor	121 844 164	92 419 585	-29 424 579	75,85	95,92	95,02	-0,90
Cheltuieli de distribuie	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli administrative	4 727 419	4 384 419	-343 000	92,74	3,72	4,51	+0,79
Alte cheltuieli din activitatea operaţională	449 575	459 333	+9 758	102,17	0,35	0,47	+0,12
Total cheltuieli ale activităţii operaţionale	127 021 158	97 263 337	-29 757 821	76,57	100,00	100,00	0,00
Venituri din activitatea operaţională	127 982 043	99 159 319	-28 822 724	77,48			

Tabelul dat structurează informaţia pe tipuri de cheltuieli ale activităţii operaţionale, ceea ce oglindeşte clar care din ele au condus la majorarea cheltuielilor perioadei. Corespunzător perioadelor supuse analizei, se constată că la nivel de Entitate evoluţia în sumă absolută a cheltuielilor este superioară evoluţiei veniturilor.

În baza calculilor efectuate, se observă o diminuare a cheltuielilor operaţionale per total cu 29,757.8 mii lei sau cu 23,43% (100%-76,57%). Această diminuare poate fi justificată, deoarece cheltuielile s-au redus cu 23,43%, iar veniturilor cu 22,52%. Majorarea cheltuielilor operaţionale a avut loc pe seama altor cheltuieli din activitatea operaţională. Cu toate că costul vânzărilor s-a diminuat cu 29,424.5 mii lei în anul 2022, evoluţia acestuia de asemenea poate fi justificată deoarece este mai mică decât evoluţia veniturilor. Managementul SA „Drumuri Criuleni” trebuie să analizeze componenţa cheltuielilor administrative şi altor cheltuieli ale activităţii operaţionale, în vederea găsirii rezervelor interne, care pot fi puse în valorificare la reducerea acestora. Din punct de vedere structural, observăm că ponderea principală în componenţa cheltuielilor activităţii operaţionale, în ambele perioade, o deţine costul vânzărilor. Necesitatea analizei fluxului de numerar este determinată de decalajul dintre rezultatul financiar şi fluxul de numerar. Raţionamentul informaţiilor obţinute se efectuează pornind de la următoarele considerente:

- Desfaşurarea reuşită a activităţii operaţionale trebuie să genereze flux net pozitiv.
 - Menţinerea şi dezvoltarea potenţialului economic al entităţii condiţionează fluxul net negativ din activitatea de investiţii.
 - Fluxurile pozitive din activitatea operaţională şi cea financiară (în caz de necesitate) trebuie să compenseze fluxul negativ din activitatea de investiţii.
- Nerespectarea primei şi ultimei condiţii provoacă scăderea soldului de numerar şi insolvabilitatea entităţii, iar neglijarea celui de-al doilea aspect determină reducerea potenţialului Entităţii în perspectivă.

Tabelul 8.

Evoluția fluxurilor de numerar la SA „Drumuri Criuleni”

Indicatori	2021	2022	Abateri absolută, ±
1	2	3	4=3-2
Fluxul net de numerar din activitatea operațională, lei	-1 637 589	-4 226 896	-2 589 307
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții, lei	0	0	0
Fluxul net de numerar din activitatea financiară, lei	1 377 218	1 650 489	+273 271
Fluxul net de numerar total, lei	-260 372	-2 576 407	-2 316 035

Informațiile din tabel afirmă existența tendințelor negative în situația cu fluxurile de numerar. În primul rând, atragem atenția înregistrării doar a fluxului net de numerar din activitatea financiară în perioada raportată. Astfel, în 2021 SA „Drumuri Criuleni” în urma activității operaționale a reușit să genereze **fluxul net negativ** în sumă de 1 637,5 mii lei, atunci în 2022 plățile operaționale s-au majorat cu 2 589,3 mii lei. Din datele tabelului rezultă, de asemenea, că SA „Drumuri Criuleni” nu îndreaptă mijloacele bănești încasate pentru procurarea mijloacelor fixe, ceea ce, în mod normal, ar fi reflectat prin fluxul net negativ din activitatea de investiții. Acest aspect poate crea dificultăți în procesul desfășurării activității operaționale din insuficiența potențialului tehnic. Fluxul net provenit din activitatea financiară se egalează cu 1 650,4 mii lei în anul 2022. Atenționăm că SA „Drumuri Criuleni” **a obținut flux net negativ de numerar total în ambele perioade.**

Rezultatele obținute ne induce la analiza fluxurilor de numerar prin metoda ratelor.

Tabelul 9.

Analiza ratelor fluxului de numerar

Denumirea ratelor	2021	2022	Abateri absolută, ±
1	2	3	4=3-2
Rata calității profitului, %	-40,85	-168,36	-127,51
Rata de acoperire a datorțiilor cu fluxul de numerar, %	-5,10	-9,35	-4,26
Rata de suficiență a fluxului de numerar, <i>coeficient</i>	-0,02	-0,05	-0,04
Rata suficienței activelor perfect lichide, <i>zile</i>	21,07	18,18	-2,89
Rata reinvestirii fluxurilor de numerar, %	-2,84	-7,11	-4,28

Datele reflectate în situațiile financiare atestă faptul că SA „Drumuri Criuleni” a înregistrat fluxuri nete totale negative în ambele perioade (tabelul 8). Din calculele analitice în tabelul 9 rezultă că toți indicatorii au valori negative și în creștere. La un nivel mediu se situează rata suficienței activelor perfect lichide, iar în dinamică se observă diminuarea acesteia. La sfârșitul anului 2022 SA „Drumuri Criuleni” dispune de active perfect lichide ce ar permite entității efectuarea plăților bănești operaționale în decurs de 18 zile. De aici, putem concluziona că SA „Drumuri Criuleni” poate apela la surse din exterior peste 0,5 luni.

Per ansamblu, luând în considerare rezultatele obținute, exprimăm concluzia că în anul 2022, nivelul principalilor indicatori a SA „Drumuri Criuleni” 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.

Calculul indicatorilor economico-financiari

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

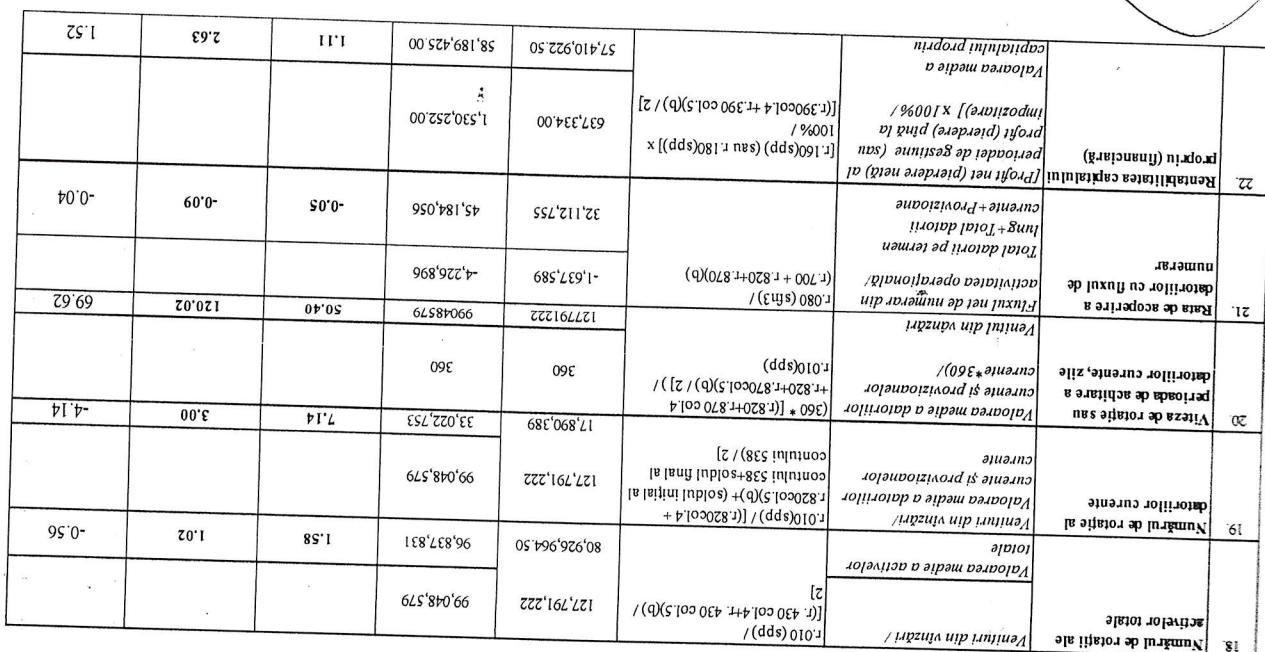
Anexă
la Regulamentul cu privire la modul de selectare
a societăților de audit și termenii de referință pentru
auditarea situațiilor financiare anuale ale întreprinderilor
de stat/municipale și societăților pe acțiuni în care cota statului
depășește 50% din capitalul social

Informația privind analiza indicatorilor economico-financiari
și evaluarea privind capacitatea entității
S.A. „Drumuri Crișleni” pentru anul 2022

Nr. do	Indicatori	Formula de calcul			Indicatori calculați			Abaterea absolută
		2021	2022	2022	2021	2022	2022	
1.	Rata activelor imobilizabile (rata imobilizabililor)	Total active imobilizabile / Total active circulante	$r_{230(b)} / r_{430(b)}$	45,204,737	52,390,798	0.50	0.50	0.00
2.	Rata activelor circulante	Total active circulante	$r_{420(b)} / r_{430(b)}$	44,596,391	51,483,735	0.50	0.50	0.00
3.	Rata creanțelor în valoare totală a activelor	Total creanțe / Valoarea totală a activelor	$r_{170} + r_{180} + r_{190} + r_{300} + r_{310} + r_{320} + r_{330} + r_{340}(b) / r_{430(b)}$	89,801,128	103,874,533	0.50	0.50	0.00
4.	Rata creanțelor curente	Total active / Total creanțe curente	$r_{300} + r_{310} + r_{320} + r_{330} + r_{340}(b) / r_{420(b)}$	89,801,128	103,874,533	0.21	0.19	-0.02
4.	În valoarea activelor circulante	Total active circulante	$r_{340}(b) / r_{420(b)}$	19,090,388	19,895,818	0.43	0.39	-0.04
5.	Rata stabilității financiare	Total pasive / Total active circulante	$(r_{620} + r_{700} + \text{Soldul contului datorii pe termen lung}) / r_{420(b)}$	44,596,391	51,483,735	0.43	0.39	-0.04
6.	Rata datoritiilor curente	Total datoritiilor curente / Total active circulante	$r_{820} + \text{Soldul contului 538bv} / r_{420(b)}$	89,801,128	103,874,533	0.71	0.62	-0.09
7.	Rata datoritiilor totale sau rata de îndatorare totală	Total datoritiilor / Total active circulante	$(r_{700} + r_{820} + r_{870}(b)) / r_{420(b)}$	32,112,755	45,184,056	0.82	0.88	0.05
7.	Rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	Total pasive / Total active circulante	$r_{880}(b) / r_{420(b)}$	32,112,755	45,184,056	0.36	0.43	0.08
8.	Rata solvabilității generale	Total pasive / Total active circulante	$r_{880}(b) / r_{420(b)}$	89,801,128	103,874,533	0.36	0.43	0.08
9.	Reabilitatea	Total datoritiilor + Provizioane / Total active circulante	$r_{880}(b) / r_{420(b)}$	89,801,128	103,874,533	2.80	2.30	-0.50
9.	Reabilitatea	Profit brut / pierdere brută x 100%	$r_{030}(\text{sp}) \times 100\% / r_{010}(\text{sp})$	5,947,058	6,628,994	2.80	2.30	-0.50
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata parghiei financiare)	Total active / Total active circulante	$r_{880}(b) / r_{420(b)}$	89,801,128	103,874,533	4.65	6.69	2.04
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata parghiei financiare)	Total active / Total active circulante	$r_{880}(b) / r_{420(b)}$	89,801,128	103,874,533	4.65	6.69	2.04
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datoritiilor + Provizioane / Total capital propriu	$(r_{700} + r_{820} + r_{870}(b)) / r_{620}(b)$	32,112,755	45,184,056	0.56	0.77	0.21
12.	Rata de autonomie globală (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu / Active total	$r_{620}(b) / r_{430}(b)$	57,688,373	58,690,477	0.56	0.77	0.21
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Valoarea medie a creanțelor curente / Venituri din vânzări	$r_{010}(\text{sp}) / r_{030}(\text{sp})$	127,791,222	99,048,579	0.64	0.57	-0.08
14.	Fondul de rulment net	Total active circulante - Total datoritiilor curente - Provizioane curente	$(r_{420} - r_{820} - \text{Soldul contului 538}(bv)) / r_{430}(b)$	44,596,391	51,483,735	8.75	5.08	-3.67
15.	Lichiditatea curentă	Total active circulante / Total datoritiilor curente + Provizioane curente	$r_{420}(b) / r_{820} + \text{Soldul contului 538}(bv)$	26,487,102	39,558,403	18,109,289.00	11,925,332.00	-6,183,957.00
16.	Reabilitatea activelor (economică)	Profit (pierdere) până la pierdere netă a perioadei de gestiune x 100%	$(r_{160}(\text{sp})) \times 100\% / r_{430}(b)$	637,334	1,530,252	1.68	1.30	-0.38
17.	Viteza de rotație sau durata de colectare a creanțelor curente, zile	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile / Total active circulante	$(r_{300} + r_{310} + r_{320} + r_{330} + r_{340}(\text{col.5}(b))) / r_{430}(b)$	5,259,191,580	7,017,517,080	0.79	1.58	0.79
				127,791,222	99,048,579	41.15	70.85	29.69

Alexandru Popd

Sergiu Pșencu





7. Confirmarea Independenței Auditorilor (vezi și declarațiile de etică și independență din 22.08.2022)

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

Cu referință la S.A. „Drumuri Criuleni” 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 Criuleni” pentru exercițiul încheiat la 31.12.2022.

Confirmăm că noi, echipa de audit, persoanele menționate în Scrisoarea de misiune din 22.08.2022 – Mariana Lungu, Victor Coocaru, Șoimu Valentina, 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;

- 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 S.A. „Drumuri Criuleni”.

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

8. Semnătura

Mariana Lungu
(Semnat de Auditorul Independent)
Auditor certificat
Certificat de calificare a auditorului pentru auditul general
Seria AG nr.000009 din 08.02.2008
eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 28 noiembrie 2002



Data
18 mai 2023