

ORGANIZATIA DE AUDIT

LRI ESTIM SRL

MD-2020, mun. Chișinău, str. Ceucari, 5/2, of. 11

IDNO 1005600027045, IBAN: MD26AG000000002251457123

la BC Moldova Agroindbank S.A. suc. Miron Costin or. Chișinău AGRMDMD2x710

Licența pentru activitatea de audit № A MMII Nr. 051656 valabila până la 15 mai 2021

Tel: (022) 31-59-38, mobil:069143083, e-mail:auditestim@gmail.com, www.auditestim.md

Nr. 05/30mn

din 27 aprilie 2021

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către:

Conducerea Combinatului de panificație din Chișinău „Franzeluța” S.A

Persoanele responsabile cu guvernanta (Consiliului de Administrație)

Opinie

Am auditat situațiile financiare ale Combinatului de panificație din Chișinău „Franzeluța” S.A (în continuare *Entitatea*) care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la acea dată, precum și notele la situațiile financiare, inclusiv un rezumat al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a Entității la 31 decembrie 2020, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru exercițiul încheiat la acea dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri).

Baza 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 *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Entitate, conform *Codului etic pentru profesioniștii contabili* (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și dispozițiilor de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități privind etica în conformitate cu aceste dispoziții și cu Codul IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre.

Aspectele cheie de audit

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 noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm ca nu există aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru fidelitatea altor informații. Alte informații includ Raportul conducerii, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru cu privire la acestea.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare ori cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

Referitor la raportul conducerii, noi am citit acest raport și declarăm următoarele:

- a) în raportul conducerii nu am identificat informații, care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.
- b) raportul conducerii, identificat mai sus, prezintă în toate aspectele semnificative informațiile prevăzute la art. 23 al Legii contabilitatii și raportării financiare nr 287 din 15.12.2017.
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite pe parcursul misiunii de audit efectuate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, cu privire la Entitate și mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS-urile și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea unor situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Atunci când întocmește situațiile financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității *Entității* de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspecte legate de continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze *Entitatea* sau să înceteze operațiunile, ori nu are nicio alternativă realistă în afară de acestea.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt răspunzătoare pentru supravegherea procesului de raportare financiară al *Entității*.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă atunci când ea există. Denaturările pot fi cauzate de fraudă sau eroare și sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea vor influența, individual sau colectiv, deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit efectuat în conformitate cu ISA-urile, ne exercităm raționamentul profesional și ne 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, elaborăm și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem suficiente probe de audit adecvate care asigură baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât pentru una cauzată de eroare, dat fiind faptul că fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări eronate sau eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit, cu scopul de a proiecta proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, însă nu pentru a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al *Entității*.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de conducere.
- Emitem o concluzie cu privire la gradul de adecvare al modului în care conducerea a utilizat principiul continuității activității, iar pe baza probelor de audit obținute, la măsura în care există o incertitudine semnificativă referitoare la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative cu privire la 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 de informații aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări nu sunt adecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare ar putea determina încetarea activității *Entității*.

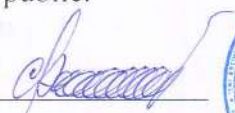
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare la nivel general, inclusiv prezentarea informațiilor, și măsura în care situațiile financiare oferă o prezentare fidelă a tranzacțiilor și evenimentelor avute la bază.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire și plasarea în timp planificata a auditului, precum și rezultatele de audit importante, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

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

Dintre aspectele despre care s-a comunicat cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte-cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a informațiilor referitoare la un aspect sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, stabilim că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că o astfel de comunicare ar avea consecințe negative care depășesc beneficiile pentru interesul public.

Spînu Raisa



Auditor certificat pentru auditul general



Certificatul de calificare al auditorului, seria: AG nr :000046 din 08.02.2008.

În numele:

Societății de Audit O.A. LRI ESTIM SRL

Înregistrată în Registrul public al entităților de audit, cu nr:1902005.

Licența Seria: A MMII nr: 051656 din 16 mai 2016.

Adresa societății de audit: MD-2020, mun. Chișinău, str. Ceucari, 5/2, of 11.

Data emiterii Raportului auditorului - 27 aprilie 2021.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020

Articole	Note	2019 MDL	2020 MDL
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	1	182 763	29 359
Imobilizări corporale în curs de execuții	2	8 977 385	275 340
Terenuri	2	1 770 564	1 770 564
Mijloace fixe	2	205 618 357	182 914 809
Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate	3	531 005	531 005
Investitii financiare pe termen lung in parti afiliate	3	1 095 000	1 095 000
Investitii imobiliare		11 485 947	11 034 049
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		525 731	809 620
Total active imobilizate		230 186 752	198 459 746
Active circulante			
Materiale	4	56 048 902	67 083 142
Productia in curs de executie si produse	4	4 456 879	5 611 168
Marfuri	4	1 174 870	1 187 234
Creanțe comerciale	5	17 968 915	16 954 949
Avansuri acordate curente	5	4 789 037	3 708 032
Creanțe ale bugetul	5	2 034 623	811 936
Creanțe ale personalului	5	96 167	78 403
Alte creanțe curente	5	9 068 576	13 794 237
Alte active circulante	5	200 730	225 664
Numerar	6	20 721 161	29 081 474
Total active circulante		116 559 860	138 536 239
Total active		346 746 612	336 995 985
Pasiv			
Capital propriu			
Capital social	7	37 450 040	37 450 040
Rezerve	7	235 455 028	238 431 691
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	7	x	65 478
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	7	6 507 753	105 277
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	7	x	-4 116 477
Alte elemente de capital propriu	7	10 905 241	10 905 241
Total capital propriu		290 318 062	282 841 250
Datorii curente			
Credite bancar pe termen scurt	8	8 977 111	
Datorii comerciale	8	29 344 857	37 838 317
Avansuri primite curente	8	4 270 756	3 392 896

Datorii fata de personal	8	8 747 448	8 796 196
Datorii privind asigurările sociale si medicale	8	1 568 914	1 317 644
Datorii fata de buget	8	908 880	541 506
Datorii privind impozit pe profit		0	0
Datorii fata de proprietari	8	1 742 640	1 428 531
Alte datorii curente	8	867 944	839 645
Total datorii curente		56 428 550	54 154 735
Total pasiv		346 746 612	336 995 985

Aceste situații financiare: situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, politicile contabile aplicate și notele explicative situate pe paginile 6-36 care sunt parte integrantă a situațiilor financiare au fost autorizate spre emitere pe 27 aprilie 2021 de către conducerea Companiei:

Director general

Boris Andros

Contabil-șef

Rodica Dumitrascu



**SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI
GLOBAL PENTRU ANUL 2020**

Articole	Note	2019	2020
		MDL	MDL
Venituri din vânzări	9	600 175 468	546 997 198
Costul vânzărilor	10	492 158 384	462 275 219
Profit brut		108 017 084	84 721 979
Alte venituri din activitatea operațională	11	17 140 272	16 898 366
Cheltuieli de distribuire	12	72 424 135	63 779 488
Cheltuieli administrative	13	35 666 820	32 513 067
Alte cheltuieli din activitatea oper.	14	8 602 265	8 811 249
Rezultatul di activitatea operationala: profit (pierdere)		8 464 136	-3 483 459
Venituri financiare	15	3 390 764	3 130 927
Cheltuieli financiare	15	3 210 109	2 390 613
Rezultatu financiare profit (pierdere) financiar		180 655	740 314
Venituri cu active imobilizate	16	100 912	1 158 828
Cheltuieli cu active imobilizate	16	16 122	364 271
Rezultatu operational cu active imobilizate profit (pierdere) financiar		84 790	794 557
Venituri exceptionale	17	19 777	
Cheltuieli exceptionale	17	18 842	1 008 331
Rezultatu exceptionalprofit (pierdere) financiar		935	-1 008 331
Profit până la impozitare		8 730 516	-2 956 919
Cheltuieli privind impozitului pe venit		2 301 722	1 159 558
Profit net (pierdere netă)		6 428 794	-4 116 477
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
Rezultatul global net al perioadei		6 428 794	-4 116 477

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL 2020

Articole	Sold inițial	Primit (calculat)	Consumat (transferat)	Sold final
Capital social si suplimentar, inclusiv	37 450 040	0	0	37 450 040
Capital socil	37 450 040	0	0	37 450 040
Rezerve	235 455 028	3 201 238	224 575	238 431 691
Profit (pierdere)	6 507 753	196 761	10 650 236	-3 945 722
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	0	196 761	131 283	65 478
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	6 507 753		6 402 476	105 277
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	0		4 116 477	-4 116 477
Alte elemente de capital propriu	10 905 241			10 905 241
Total:	290 318 062	3 397 999	10 874 811	282 841 250

Director general

Contabil-șef



Boris Andros

Rodica Dumitrașcu

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL 2020

Fluxul de numerar pe tipuri de activități	2019 MDL	2020 MDL
Fluxul de numerar din activitatea operațională		
Încasări din vânzări	667 341 077	598 400 832
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	447 838 614	401 264 997
Plăți pentru angajați și organe de asigurare socială și medicale	173 082 471	167 554 810
Dobânzi plătite	833 079	159 803
Plata impozitului pe venit	2 532 864	13 599
Alte încasări	10 768 744	6 555 023
Alte plăți	13 391 377	13 414 586
Fluxul net al de numerar din activitatea operațională	40 431 416	22 548 060
Fluxul de numerar din activitatea de investiții		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	23 391 603	3 714 505
Dobânzi încasate	146 027	133 129
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții	-23 245 576	-3 581 376
Fluxul de numerar din activitatea financiară		
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	12 223 166	9 048 189
Dividende plătite	2 905 856	2 852 496
Fluxul net de numerar din activitatea financiară	-15 129 022	-11 900 685
Fluxul net de numerar total	2 056 818	7 065 999
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	-104 232	1 294 314
Soldul de numerar la începutul anului	18 768 575	20 721 161
Soldul de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	20 721 161	29 081 474

RECONCelierI ALE CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 1 IANUARIE 2019

ReconcelierI raportate conform SNC cu capitalurile proprii raportate în conformitate cu IFRS

Articole	SNC 01.01.2019	ajustari IFRS	SIFR 01.01.2019
Activ			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	587 083		587 083
Imobilizări corporale	6 845 646		6 845 646
Terenuri	1 770 564		1 770 564
Mijloace fixe	214 802 099		214 802 099
Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate	531 005		531 005
Investitii financiare pe termen lung in parti afiliate	1 095 000		1 095 000
Investitii imobiliare	11 832 548		11 832 548
Total active imobilizate	237 463 945		237 463 945
Active circulante			
Materiale	56 918 800		56 918 800
Obiecte de mica valoare si scurta durata	1 673 494		1 673 494
Productia in curs de executie si produse	4 418 028		4 418 028
Marfuri	2 341 429		2 341 429
Creanțe comerciale	22 770 129		22 770 129
Avansuri acordate curente	6 146 393		6 146 393
Creanțe ale bugetul	2 491 923		2 491 923
Creanțe ale personalului	84 828		84 828
Alte creanțe curente	11 421 965		11 421 965
Alte active circulante	221 059		221 059
Numerar	18 768 575		18 768 575
Total active circulante	127 256 623		127 256 623
Total active	364 720 568		364 720 568
Pasiv			
Capital propriu			
Capital social	37 450 040		37 450 040
Rezerve	228 886 282		228 886 282
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți			
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	9 519 922		9 519 922
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune			
Alte elemente de capital propriu	10 905 241		10 905 241
Rezultat din tranziția la noile reglementări contabile			
Total capital propriu	286 761 485		286 761 485

Datorii pe termen lung

Credite bancar pe termen lung	9 098 620	9 098 620
Total datorii pe termen lung	9 098 620	9 098 620
Credite bancar pe termen scurt	12 131 492	12 131 492
Datorii comerciale	38 517 372	38 517 372
Avansuri primite curente	2 427 587	2 427 587
Datorii fata de personal	9 378 028	9 378 028
Datorii privind asigurarile sociale si medicale	1 813 784	1 813 784
Datorii fata de buget	1 335 598	1 335 598
Datorii fata de proprietari	2 315 388	2 315 388
Alte datorii curente	941 214	941 214
Total datorii curente	68 860 463	68 860 463
Total pasiv	364 720 568	364 720 568

Director general

Contabil-șef

Boris Andros

Rodica Dumitrașcu



RECONCELIERI ALE CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019

Reconcilieri raportate conform SNC cu capitalurile proprii raportate în conformitate cu IFRS

Articole	SNC 31.12.2019	ajustari IFRS	SIFR 31.12.2019
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	182 763		182 763
Imobilizări corporale	8 977 385		8 977 385
Terenuri	1 770 564		1 770 564
Mijloace fixe	205 618 357		205 618 357
Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate	531 005		531 005
Investitii financiare pe termen lung in parti afiliate	1 095 000		1 095 000
Investitii imobiliare	11 485 947		11 485 947
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	516 343	9 388	525 731
Total active imobilizate	230 177 364		230 186 752
Active circulante			
Materiale	54 348 244	1 700 658	56 048 902
Obiecte de mica valoare si scurta durata	1 700 658	- 1 700 658	
Productia in curs de executie si produse	4 456 879		4 456 879
Marfuri	1 174 870		1 174 870
Creanțe comerciale	17 968 915		17 968 915
Avansuri acordate curente	4 788 946	91	4 789 037
Creanțe ale bugetul	2 034 623		2 034 623
Creanțe ale personalului	96 167		96 167
Alte creanțe curente	9 068 576		9 068 576
Alte active circulante	200 730		200 730
Numerar	20 721 161		20 721 161
Total active circulante	116 559 769	91	116 559 860
Total active	346 737 133	9479	346 746 612
Pasiv			
Capital propriu			
Capital social	37 450 040		37 450 040
Rezerve	235 455 028		235 455 028
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	95 598		95 598
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	6 402 476		6 402 476
Alte elemente de capital propriu	10 905 241		10 905 241
Rezultat din tranzactia la noile reglementari contabile		9 679	9 679
Total capital propriu	290 308 383	9 679	290 318 062

Datorii curente

Credite bancare pe termen scurt	8 977 111		8 977 111
Datorii comerciale curente	29 344 857		29 344 857
Avansuri primite curente	4 270 956	-200	4 270 756
Datorii fata de personal	8 747 448		8 747 448
Datorii privind asigurarile sociale si medicale	1 568 914		1 568 914
Datorii fata de buget	908 880		908 880
Datorii fata de proprietari	1 742 640		1 742 640
Alte datorii curente	867 944		867 944
Total datorii curente	56 428 750	-200	56 428 550

Total pasiv	346 737 133	9479	346 746 612
--------------------	--------------------	-------------	--------------------

Director general

Contabil-şef

Boris Andros

Rodica Dumitrascu



Serisoare către Conducere și Persoanele
responsabile cu guvernarea

privind rezultatul auditului la

'SA „FRANZELUTA”

pentru perioada

01.01.2020 - 31.12.2020

Cluj-Napoca, 2020

ORGANIZATIA DE AUDIT

LRI ESTIM SRL

MD-2020, mun. Chișinău, str. Ceucari, 5/2, of. 11

IDNO 1005600027045, c.d. 2251457123 la BC Moldova Agroindbank

S.A. fil. Miron Costin or. Chișinău AGRMDMD2x710

Licența pentru activitatea de audit № A MMII Nr. 051656 valabila până la 15 mai 2021

Tel 022 31-59-38, mob:069143083, email:auditestim@gmail.com

Nr. 05/30 mn

din 27 aprilie 2021

Către:

Conducerea SA "FRANZELUȚA"

Persoanelor responsabile cu guvernanta

Scrisoare către Conducere și Persoanele responsabile cu guvernanta

privind rezultatul auditului la

SA „FRANZELUȚA”

pentru perioada

01.01.2020 – 31.12.2020

Chișinău 2020

Scrisoare către Conducerea și Persoanele responsabile cu guvernanta**SA "FRANZELUȚA"****privind rezultatele auditului****pentru perioada 01.01.2020-31.12.2020****27 aprilie 2021****or. Chișinău**

În conformitate cu contractul nr. 02 din 09.09.2020, am efectuat auditul situațiilor financiare ale SA "FRANZELUȚA" pentru perioada 01.01.2020-31.12.2020. Scopul acestei scrisori este de a Vă informa privind deficiențele identificate de auditor în cadrul misiunii de audit și care, potrivit raționamentului profesional, sînt suficient de importante pentru a fi aduse la cunoștință, precum și pentru a Vă furniza propuneri de soluționare a acestora.

Obiectivul nostru la întocmirea prezentei Scrisori este de a folosi informația obținută de către noi despre entitate în timpul auditului, pentru a face anumite comentarii utile și sugestii pentru Dumneavoastră. Totuși, este necesar să aveți în vedere ca scopul primar al verificării noastre este de a ne oferi posibilitatea de a exprima o opinie referitor la situațiile financiare, și nu este o verificare specială a sistemului de control intern. Prin urmare nu ar trebui să vă bazați pe verificarea data pentru depistarea tuturor deficiențelor sau neregularităților semnificative de control care pot exista. Plus la aceasta, Scrisoarea dată nu ar trebui să fie considerată o opinie de atestare și nu diminuează sau elimină responsabilitatea Dumneavoastră de a stabili un sistem de control intern corespunzător.

Vă rugăm să aveți în vedere că efectuarea oricăror acțiuni pe care le considerați necesare pentru gestionarea problemelor despre care va informăm ține de responsabilitatea dumneavoastră și noi nu ne asumăm responsabilitatea în caz de pierderi sau greșeli apărute din motivul neîntreprinderii acțiunilor corespunzătoare.

Conducerea SA "FRANZELUȚA" este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu SNC și Legea contabilității și raportării financiare nr 287 din 15.12.2017 în vigoare 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.

Am întocmit prezenta Scrisoare, care face parte din dialogul continuu între Entitate și noi, exclusiv pentru a fi folosită de către conducere. Din acest motiv, considerăm ca scrisoarea

data nu trebuie să fie pusă la dispoziția terților, și dacă terții în cauză vor obține o copie a Scrisorii fără acordul nostru preliminar în scris, noi nu ne asumăm responsabilitatea pentru faptul ca acestea s-au bazat pe ea.

METODOLOGIA DE AUDIT UTILIZATĂ

Metodologia de audit consta în acțiuni de colectare a probelor de audit, în timpul desfășurării misiunii, prin metoda examinării documentelor primare, registrelor contabile, situațiilor financiare, dărilor de seama fiscale și statistice, precum și prin proceduri de fond și analitice: eșantionarii, observari a proceselor, interviuări, comparari a informației financiare, solicitarea explicațiilor de la persoanele cu funcțiile de răspundere a entității, etc.

Probele de audit s-au obținut prin analiza și verificarea faptelor economice înregistrate în evidența contabilă și acțiunilor de reflectare a acestora în situațiile financiare și dările de seamă fiscale. Deasemenea a fost analizat controlul intern prezent la entitate.

Pentru a verifica corectitudinea reflectării informației financiare au fost contrapuse datele reflectate în documentele contabile primare (extrase bancare, registrele evidenței contabile sintetice și analitice, actele de recepție a lucrărilor îndeplinite, facturile fiscale, ordine de încasare și ordine de plată etc.) cu informația reflectată în Situațiile financiare pentru anul 2019, care includ: Bilanțul contabil, Situația de profit și pierderi, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de numerar, precum și alte Anexe a situațiilor financiare.

Auditul a fost efectuat pe următoarele compartimente a situațiilor financiare, după metoda detaliată și esantionari:

1. Active imobilizate;
2. Active circulante;
3. Capitalul propriu;
4. Datorii pe termen lung și datorii curente;
5. Evidența veniturilor, consumurilor și cheltuielilor.

Pe parcursul exercitării auditului s-au studiat metodele de organizare a contabilității, s-a examinat sistemul de control intern și denaturările posibile, s-au aplicat proceduri ce tin de testarea plenitudinii evenimentelor și datoriilor convenționale (studierea contractelor de prestări servicii; verificarea evenimentelor aferente plăților, analiza cheltuielilor pentru perioada auditată etc.).

La examinarea metodelor de organizare a contabilității s-a atras atenția la respectarea de către Entitate a cerințelor Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017 referitor la corespunderea informației prezentate în Situațiile financiare a următoarelor

caracteristici calitative: *relevantă, reprezentarea exactă, comparabilitate, verificabilitatea, oportunitatea și inteligibilitatea*, și la aplicarea lor în strictă concordanță cu Standardele Naționale de Contabilitate.

A fost verificat modul de organizare și asigurare privind:

- ținerea contabilității în mod continuu;
- elaborarea și respectarea politicii de contabilitate;
- înregistrarea datelor din documentele primare și centralizatoare și prelucrarea lor în registrele contabile, adică organizarea ciclului contabil al entității, care cuprinde:
 - a) întocmirea documentelor primare;
 - b) evaluarea și recunoașterea elementelor contabile;
 - c) reflectarea informațiilor în conturile contabile;
 - d) întocmirea registrelor contabile;
 - e) inventarierea elementelor contabile;
 - f) întocmirea bilanței de verificare, a Cărții mari și a Situațiilor financiare;
 - g) prezentarea informației la timp utilizatorilor.

Auditul a fost planificat și s-a desfășurat în concordanță cu Standardele Internaționale de Audit, care prevăd planificarea și realizarea auditului pentru a obține o asigurare rezonabilă că Situațiile financiare nu prezintă erori și denaturări semnificative.

În vederea obținerii unei asigurări rezonabile, precum că situațiile financiare ale Entității, pentru perioada auditată, prezintă o imagine fidelă sub toate aspectele semnificative, misiunea de audit a evaluat operațiunile economice reflectate în sistemul contabil sub aspect al realității (realitatea desfășurării operațiunilor economice), exactității și eligibilității. Astfel, auditorii au evaluat dacă tranzacțiile au fost efectuate în conformitate cu specificul activității, iar reflectarea acestora în sistemul de raportare, a fost efectuat în conformitate cu cadrul național general de raportare financiară, Codul fiscal al RM și alte prevederi legislative în vigoare.

Reeșind din nivelul pragului de semnificație, precum și ca urmare a identificării zonelor cu probabilitate de apariție a riscurilor, au fost supuse auditului următoarele operațiuni economice: fluxul intrărilor și ieșirilor al mijloacelor fixe, creanțele pe termen scurt aferent facturile comerciale, alte creanțe pe termen scurt, capitalul propriu, formarea și utilizarea profitului/pierderii nete, datoriile privind facturile comerciale, veniturile din vânzări și alte venituri operaționale, cheltuieli generale și administrative, precum și alte operațiuni economice.

Deasemenea, echipa de audit a aplicat următoarele tehnici și metode de audit: reconcilierea conturilor contabile, efectuarea calculelor independente, verificarea exactității înregistrărilor în

registrele contabile, interviuarea contabilului-sef, observări asupra diferitor procese operaționale din cadrul entității, etc.

Procedurile selectate au depins de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv evaluarea riscului că situațiile financiare să nu conțină denaturări semnificative datorate fie fraudei fie erorii.

ASPECTE SPECIFICE LA AUDITAREA SA "FRANZELUȚA"

Întru respectarea prevederilor Standardelor Internaționale de Audit, Legii auditului situațiilor financiare nr. 271 din 15.12.2017, precum și a altor acte normative în vigoare, OA LRI ESTIM SRL, informeaza conducerea SA "FRANZELUȚA" despre urmatoarele aspecte esențiale:

- Auditul a fost efectuat conform Standardelor Internaționale de Audit (în continuare – S.I.A.) și a inclus efectuarea testelor asupra tranzacțiilor și/sau privind existența, proprietatea și modul de evaluare a elementelor contabile ale entitatii. Auditorii a analizat sistemele contabile și de control intern, astfel încât să poată stabili dacă acestea sînt potrivite pentru a fi folosite ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare și dacă entitatea a ținut corect contabilitatea conform cerințelor legislației din domeniu.
- OA LRI ESTIM SRL a perfectat contractul de audit/scrisoarea de misiune conform prevederilor art. 7 alin. (3) al Legii nr. 61-XVI din 16 martie 2007 privind activitatea de audit și a S.I.A. 210 „Convenirea asupra termenilor misiunilor de audit”.
- Planificarea auditului sa efectuat conform prevederilor S.I.A. 300 „Planificarea unui audit al situațiilor financiare” și implică stabilirea strategiei generale de audit și elaborarea planului de audit, ținînd cont de dimensiunea și complexitatea entitatii, precum și, în funcție de caz, de experiența anterioară în cadrul entitatii a membrilor echipei misiunii de audit.
- Auditul a inclus evaluarea estimărilor semnificative și a deciziilor conducerii privind întocmirea situațiilor financiare, pentru a stabili dacă politicile contabile corespund legislației și genului de activitate al entitatii și dacă au fost aplicate consecvent și prezentate în mod adecvat.
- În procesul efectuării auditului, auditorul a solicitat declarații scrise de la conducerea societății, după caz, de la persoanele responsabile cu guvernanta, conform prevederilor S.I.A. 580 „Declarații scrise”.

- Entitatea de audit OA LRI ESTIM SRL garantează respectarea următoarelor cerințe:
 - a) cerinței de independență a auditorului și independența onorariului de audit de evenimentele bazate pe condiționări sau de eventualități neprevăzute conform prevederilor art. 21 al Legii nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare și a Codului etic al profesioniștilor contabili;
 - b) confidențialității și secretului profesional, obținute în timpul efectuării auditului conform prevederilor art. 22 al Legii nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare și a Codului etic al profesioniștilor contabili;
 - c) cerințelor față de organizarea activității și controlul calității auditului conform prevederilor art. 23 și 24 din Legea nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare;
 - d) răspunderii conform prevederilor art. 47 alin. (2) al Legii nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare.
- OA LRI ESTIM SRL adresează această scrisoare în original, conducerii entității și în copie persoanelor responsabile cu guvernanta ale SA "FRANZELUȚA" care include deficiențele pe care auditorul le-a identificat pe parcursul auditului și care, potrivit raționamentului profesional, sînt suficient de importante pentru a fi aduse la cunoștință, precum și propuneri de soluționare a acestora. Întocmirea și prezentarea scrisorii către persoanele responsabile cu guvernanta și către conducere se efectuează conform prevederilor S.I.A. 260 „Comunicarea cu persoanele responsabile cu guvernanta” și S.I.A. 265 „Comunicarea deficiențelor în controlul intern către persoanele responsabile cu guvernanta și către conducere”.
- Raportul auditorului a fost întocmit în baza rezultatelor auditului, și se prezintă în original conducerii entității și, în copie, persoanelor responsabile cu guvernanta, în termenele stabilite în contractul de audit/scrisoarea de misiune. Întocmirea și prezentarea Raportului auditorului se efectuează conform prevederilor art. 28 al Legii nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare, cu aplicarea S.I.A. 700 „Formarea unei opinii și raportarea cu privire la situațiile financiare”, S.I.A. 705 „Modificări ale opiniei raportului auditorului independent”, S.I.A. 706 „Paragrafele de observații și paragrafele explicative din raportul auditorului independent”.

Analiza sistemului de control intern, verificarea riscurilor de denaturare semnificativă

Noi am efectuat proceduri de audit privind analiza și evaluarea sistemului de control intern, proces conceput, implementat și menținut de către persoanele responsabile cu guvernanta, conducere și alte categorii de personal cu scopul de a furniza o asigurare rezonabilă privind îndeplinirea obiectivelor Entității cu privire la:

- 1) Credibilitatea sistemului de evidența contabilă;
- 2) Eficiența și eficacitatea operațiunilor;
- 3) Conformitatea cu legile și reglementările aplicate.

Noi, de asemenea, am luat în considerare faptul că sistemul de control intern al Entității trebuie să asigure depistarea și evitarea abaterilor de la regulamentele și procedurile stabilite, precum și denaturări ale prezentărilor evidenței contabile și raportării financiare și de alt gen.

Analiza și evaluarea riscurilor precum și rezultatele aferente elementelor sistemului de control intern le expunem mai jos.

a) Entitatea și mediul său (Riscul inerent)

Riscul inerent al Entității a fost evaluat la nivel „Redus”, inclusiv am evaluat riscul inerent ca fiind „Redus” pe toate compartimente ale procedurii de testare: Factorii externi, Activitatea operațională, investiții și activitatea investitională, Finantarea și activități financiare, Raportarea financiară, Selectarea și aplicarea politicilor contabile, Scopurile și strategiile Entității, Evaluarea și analiza rezultatelor financiare.

b) Sistemul de control intern al Entității

Riscul în sistemul de control intern al Entității a fost evaluat la nivel „Mediu”, inclusiv pe compartimente ale procedurii de testare:

- Mediul de control a fost evaluat cu un risc de nivel „Mediu”;
- Procesul de evaluare a riscurilor de către Conducerea Entității - risc „Mediu”;
- Sistemul informational contabil - risc „Mediu” (contabilitatea este ținută în program informational contabil, care necesită ajustări)
- Monitorizarea instrumentelor de control- risc „Mediu” (Politici de monitorizare a sistemului de control intern nu sunt, Entitatea nu definește serviciu de audit intern).

c) Evaluarea riscului de denaturare semnificativă.

- Modalitatea de organizare și ținere a evidenței contabile și a sistemului de raportare financiară sunt conforme în toate aspectele semnificative cu prevederile SNC și a Legii contabilității și raportării financiare nr 271/2017.

-Nivelul profesionalismului, competențele și cunoștințele conducerii, contabilului-sef și altui personal responsabil de evidența și control, au fost evaluate de noi ca adecvate pentru activitățile Entității.

-În baza rezultatelor evaluării elementelor sistemului de control intern, precum și a verificărilor sectoarelor, departamentelor, proceselor de activitatea economico-financiară ale Entității, am

evaluat riscurile de abuz și fraudă aferente procurării/utilizării activelor, tinerea evidenței contabile sau acțiunilor de corupere, la nivel redus.

Omisiuni și erori identificate de auditori

I. Nerespectarea graficului concediilor anuale de odihna			
Observații	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii si data stabilitată pentru corectari.
Conform prevederilor art. 112 alin (2) din Codul Muncii al RM “dreptul la concediu de odihnă anual nu poate fi obiectul vreunei cesiuni, <u>renunțări</u> sau limitări. Orice înțelegere prin care se renunță, total sau parțial, la acest drept este nulă” . Conform prevederilor art. 118 din Codul Muncii al RM, “concediul de odihnă se acordă anual conform programării prevăzute la art.116. Angajatorul are obligația de a lua măsurile necesare pentru ca salariații să folosească concediile de odihnă în fiecare an calendaristic. În cazuri excepționale, dacă acordarea integrală a concediului de odihnă anual salariatului în anul de muncă curent poate să se răsfrângă negativ asupra bunei funcționări a unității, o parte din concediu, cu consimțământul scris al salariatului și cu acordul scris al reprezentanților salariaților, poate fi amânată	Persista riscul ca persoanele cu functii de raspundere din cadrul Societatii sa fie sanctionate in temeiul art. 55 din Codul Contravențional nr 218 din 24.10.2008.	Se recomanda respectarea graficului concediilor anuale de odihna.	

pentru anul de muncă următor. În asemenea cazuri, în anul de muncă curent, salariatului i se vor acorda cel puțin 14 zile calendaristice din contul concediului de odihnă anual, partea rămasă fiindu-i acordată până la sfârșitul anului următor”. Mentionam ca în procesul auditului, a fost analizat Raportul privind zilele de odihna nefolosite și au fost constatate cazuri în care salariații Societații au acumulat un număr mai mare de 14 zile de concediu nefolosit, spre exemplu (Garcev Constantin -313 zile, Selivestru Alexandru- 159 zile, Codreanu Lilea- 100 zile, etc).			
II. Constituirea provizioanelor pentru concedii anule de odihna			
Observații	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii și data stabilită pentru corectari.
Mentionam ca la data de 31.12.2020, angajații Societații au acumulat în total 11716 zile neutilizate a concediului anual de odihna. Conform prevederilor art. 16 din IAS 19 “Beneficiile angajaților” “O entitate trebuie să evalueze costul	Constituirea provizioanelor va prezenta mai relevant obligațiunile Societații și poziția financiară a acesteia.	În conformitate cu prevederile IAS 19 “Beneficiile angajaților” și a IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active	

<i>estimat al absențelor compensate cumulate drept valoarea suplimentară pe care entitatea preconizează să o plătească drept rezultat al dreptului nefolosit acumulat la finalul perioadei de raportare".</i>		<i>contingente", consideram oportun crearea provizioanelor pentru concediile anuale de odihna nefolosite ale angajaților.</i>	
III.Stimularea angajaților			
Observații	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii și data stabilită pentru corectari.
Conform prevederilor Convenției Colective la nivel de ramura pentru anii 2007-2008, prelungita pentru anii 2017-2020, prin Protocolul-Acord din 22.06.2018, sporurile minimale suplimentare stabilite salariaților, pentru vechimea în munca de la 3 la 5 ani , constituie 5-10% din cuantumul minim din salariu de baza. Convenția nu prevede acordarea sporurilor suplimentare pentru salariații care nu au atins vechimea în muca de 3 ani. In cadrul misiunii de audit s-a constatat ca unii angajati care nu au atins vechimea in munca de 3 ani au beneficiat de sporuri pentru vechimea in	Aceasta practica contravine Convenției Colective la nivel de ramura.	Consideram ca Societatea urmeaza a stimula angajatii care nu au atins o vechime in munca de 3 ani prin acordarea unor suplimente, premii si ajutoare materiale ce fac parte din sistemul de remunerare a aceteia.	

munca.				
IV.Refacturarea cheltuielilor privin serviciile comunale				
Observații	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii si data stabilitată pentru corectari.	
S-a constatat ca serviciile comunale aferente spatiilor predate in locatiune, au fost reflectate atit in cadrul veniturilor cit si a cheltuielilor. Astfel desi rezultatul financiar nu a fost afectat veniturile si cheltuielile Societatii au fost majorate artificial cu aceste sume.	Persista riscul de majorare neintemeiata a veniturilor si a cheltuielilor.	La refacturarea cheltuielilor privind serviciile comunale se recomanda utilizarea contului contabil 836 “Costuri refacturate”.		
V. Mijloace fixe				
Observații	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii si data stabilitată pentru corectari.	
S-a constatat ca la data de 31.12.2019, în evidența contabilă sunt înregistrate mijloace fixe care contrar prevederilor Legii cadastrului bunurilor imobile nr. 1543-XIII din 25.02.1998, nu au fost înregistrate la ASP, si anume: a) Edificiul Termocentralei reconstruit (Secția cazangeria F4), dat în exploatare la data de 20.08.2001, valoarea contabila la 31.12.2020 a	Absența titlurilor de proprietate generează riscul major privind opozabilitatea fața de terți a dreptului de proprietate asupra acestor imobile.	Recomandăm a respecta prevederile Legii cadastrului bunurilor imobile nr. 1543-XIII din 25.02.1998 și a înregistra aceste imobile la OCT.		

constituit 621'144 lei. b) Atelier de tîmplărie (Secția reparații și construcții), dat în exploatare la 31.07.2001, valoarea contabilă la 31.12.2020 a constituit 100,803 lei. c) Depozit pentru materie primă (Secția de pîne F2), dat în exploatare la data de 31.07.2001, valoarea contabilă la 31.12.2020 a constituit 79'573 lei.			
VI. Programul contabil IC	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii si data stabilită pentru corectari.
Observații Mentionam ca functionalitatea programului contabil IC ver 8.2 este limitata. Prin urmare calcularea costurilor de productie se efectuiaza separat in alt program informational MS-DOS, iar mai apoi rulajele si soldurile sunt tranferate in programul IC.	Aceasta situatie creaza risc de erori la transferul de date si complica procesul de control.	Recomandăm ajustarea si modernizarea programului contabil IC.	

VII. Datorii contingente	Observații	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii și data stabilită pentru corectari.
	Mentionam ca secția juridică a SA "FRANZELUTA" a prezentat auditorilor, lista dosarelor în litigiu în perioada de gestiune 2020. La momentul auditului SA "Apa Canal Chisinau" a acționat în judecată SA "FRANZELUTA" întăind o pretențiune în valoare de 956'709,23 lei. Pe parcursul perioadei de gestiune SA "FRANZELUTA", a refuzat acceptarea facturilor fiscale înaintate de furnizorul SA "Apa Canal Chisinau", achitând serviciile de evacuare a apelor reziduale conform propriilor calcule, efectuate în baza contractului nr 461833 din 14.12.2005. Astfel, în evidența contabilă a SA "FRANZELUTA", reflectarea cheltuielilor are loc fără documente primare cu regim special, fapt ce contravine prevederilor art. 12 al Legii contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017.	Nu dispunem de informații certe privind șansele de cistig în procesul civil menționat mai sus, în care societatea are calitate de pârît. Persista riscul ca Serviciul Fiscal de Stat cit și Inspectia Financiara sa aprecieze cheltuielile privind serviciile prestate de SA "Apa Canal Chisinau", în valoare de 626 mii lei, drept nedeductibile, deoarece nu sunt confirmate documentar.	În conformitate cu prevederile IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente" recomandam conducerii de a precua posibilitatea constituirii unui provizion, privind litigiul cu SA "Apa Canal Chisinau", pentru a gestiona eficient riscurile.	

VIII. Deprecierea activelor societății	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii si data stabilitată pentru corectari.
Observații Mentionam ca unele mijloace fixe prezinta semne de depreciere si un grad de uzura avansat (de exemplu Fabrica nr. 4 amplasata pe adresa: or. Chisinau, str. Uzinelor 1/1). Conform prevederilor pc.9 din IAS 36 „Deprecierea activelor”, „la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea trebuie să estimeze dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului”. Totodata pc. 12 din IAS 36 „Deprecierea activelor”, prevede ca „la evaluarea măsurii în care există indicii de depreciere a activelor, o entitate trebuie să ia în considerare cel puțin următoarele indicii: Surse externe de informații (a) există indicii observabile că valoarea de	Persista riscul ca mijloace fixe care au semne de depreciere sa fie supraevaluate si sa denatureze situatiile financiare.	Recomandam Conducerii de a evalua la valoarea justa, mijloacele fixe care prezinta semne de depreciere.	

pieță a activului a scăzut semnificativ mai mult pe parcursul perioadei decât ar fi fost de așteptat ca rezultat al trecerii timpului sau al utilizării. (b) pe parcursul perioadei au avut loc modificări semnificative cu efect negativ asupra entității sau se vor produce în viitorul apropiat astfel de modificări în mediul tehnologic, comercial, economic sau juridic în care entitatea își desfășoară activitatea sau pe piața căreia îi este destinat activul. (d) valoarea contabilă a activelor nete ale entității este superioară capitalizării sale de piață.		
--	--	--

Surse interne de informații

- (e) există probe ale uzurii fizice sau morale a unui activ.
- (f) pe parcursul perioadei au avut loc modificări semnificative, cu efect negativ asupra entității, sau se preconizează că se vor produce în viitorul apropiat astfel de modificări, în ceea ce privește gradul sau modul în care activul este utilizat sau se preconizează că va fi utilizat. Astfel de modificări includ situațiile în care un activ devine neproductiv,

planurile de restructurare sau de întrerupere a activității căreia îi este destinat activul, planificarea cedării activului înainte de data preconizată anterior, precum și reevaluarea duratei de viață utilă a unui activ drept determinată, și nu nedeterminată. (g)raportările interne pun la dispoziție probe cu privire la faptul că performanța economică a unui activ este sau va fi mai slabă decât cea preconizată.			
IX. Reținerea impozitelor la sursa de plată			
Observații	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii si data stabilitată pentru corectari.
În rezultatul verificării corectitudinii întocmirii Darii de seamă privind reținerea impozitului pe venit, a primelor de asigurare obligatorie de asistență medicală și a contribuțiilor de asigurări sociale de stat obligatorii calculate, formularul IPC18, la capitolul rețineri din salarii s-a constatat, ca impozitul pe venit din salariu si primele obligatorii de asistenta medicala se retin la momentul calcularii salariului, dar nu la momentul	Persista riscul aplicarii sancțiunilor din partea Serviciului Fiscal de Stat conform art.260 alin.(1), din Codul Fiscal si art. 301¹ din Codul Contravențional.	Recomandăm a respecta art. 88 a Codului fiscal nr. 1163-XIII din 24.04.1997 RM.	

platii. Aceasta practica contravine cu prevederile art. 88 al Codului fiscal nr. 1163-XIII din 24.04.1997 RM, care prevede ca reținerea impozitului pe venit din salariu se efectueaza la sursa de plata a acestuia în perioada fiscală cind a fost achitat. Astfel, darile de seama fiscală IPC18 prezentate în perioada de gestiune 2020, nu sunt conforme.			
X. Trecerea la IFRS			
Observații	Risc și implicații	Recomandări	Comentariile conducerii si data stabilitată pentru corectari.
Conform prevederilor art. 23 al Ordinului MF nr 69/2009 "Entitatea la întocmirea primelor situații financiare IFRS trebuie să pregătească bilanțul de deschidere la data trecerii la IFRS". Întocmirea bilanțului de deschidere IFRS trebuie să cuprindă următoarele etape: identificarea diferențelor aferente recunoașterii activelor și datorțiilor dintre politicile contabile utilizate conform SNC și	Balanta de deschidere nu coincide cu balanta de verificare la data de 31.12.2019, cu suma de 805'829 lei. La întocmirea situațiilor financiare pentru perioada auditata, Societatea a reflectat corect aceasta suma la contul stocurilor, la data de 01.01.2020.		

politicile contabile conform IFRS; - identificarea diferențelor aferente evaluării activelor și datorilor dintre politicile contabile utilizate conform SNC și politicile contabile conform IFRS; - ajustarea diferențelor dintre SNC și IFRS aferente recunoașterii și evaluării activelor și datorilor.			
---	--	--	--

Deoarece data trecerii la IFRS este 01.01.2019, Societatea urma sa recunoască toate activele și datorile care corespund criteriilor de recunoaștere conform cerințelor IFRS, anume la aceasta data. Mentionam ca OMVSD au fost derecunoscute la data de 30.06.2020.

Director OA LRI ESTIM SRL (Auditor)

Director SA "Franzeluta"

Andros Boris

Contabil-Şef SA "Franzeluta"

Dumitraşcu Rodica (Confirm recepționarea)



ORGANIZATIA DE AUDIT LRI ESTIM SRL

MD-2020, mun. Chișinău, str. Ceucari, 5/2, of. 11

IDNO 1005600027045, c.d. 2251457123 la BC Moldova Agroindbank

S.A. fil. Miron Costin or. Chișinău AGRMDMD2x710

Licența pentru activitatea de audit № A MMII Nr. 051656 valabila până la 15 mai 2021

Tel 022 31-59-38, mob:069143083, email:auditestim@gmail.com

Nr. 05/30 mn
din 27 aprilie 2021

Către:

Conducerea S.A "FRANZELUȚA"

Persoanelor responsabile cu guvernanta (Consiliului de Administrație)

ANALIZA NOTELOR EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru perioada

01.01.2020 – 31.12.2020

Chișinău 2021

CUPRINS

I. INFORMATIE GENERALA.....	pag 3
II. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE.....	pag 4
III. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	pag 5
IV. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR.....	pag 11
V. ANALIZA DETALIATA A NOTELOR EXPLICATIVE.....	pag 12
V. VENITURI ȘI CHELTUIELI.....	pag 27
VI. DEZVĂLUIREA SUPLIMENTARĂ.....	pag 31
VII. DATORII ȘI EVENIMENTE CONTINGENTE.....	pag 32
VIII. DREPTURILE PERSONALULUI.....	pag 32

I. INFORMAȚIE GENERALĂ

Societatea pe acțiuni Combinatul de panificație din Chișinău „Franzeluța” S.A. (SA FRANZELUȚA) a fost fondată în conformitate cu Legea “cu privire la antreprenoriat și întreprinderi” nr. 845 din 03.01.1992, precum și în conformitate cu alte acte normative și declarația de constituire a societății pe acțiuni la data de 12.09.1995, cu codul fiscal: 1002600004030.

Societatea își desfășoară activitatea sa în temeiul Legii “privind societățile pe acțiuni” nr. 1134 din 0.04.1997, altor acte legislative și a Statutului societății, aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a acționarilor S.A. „FRANZELUȚA”.

Societatea posedă cu drept de proprietate bunuri care sunt separate de bunurile acționarilor și se trec în bilanțul ei independent. Societatea poate în numele sau să dobândească și să exercite drepturi patrimoniale și drepturi nepatrimoniale personale, să aibă obligații și să fie reclamat și pirit în instanța judecătorească.

Adresa juridică a societății este adresa sediului ei. Sediul societății: 2032, mun. Chișinău, str. Sarmizegetusa, 30. Tel 55-14-45; fax 52-81-23. Capitalul social al societății constituie 37'450'040 lei.

Genurile principale de activitate ale Societății sunt :

- Fabricarea pâinii și a produselor de patiserie proaspete;
- Fabricarea pesmeților și biscuiților, a pișcoturilor cu termen de păstrare cu lungă durată;
- Fabricarea pastelor făinoase lungi și scurte;
- Comerțul cu amănuntul a produselor alimentare în magazinele specializate

Sursa a activelor nete este capitalul propriu al Societății, constituit din capitalul social, capitalul suplimentar și capitalul de rezerva, din profitul nedistribuit, precum și din alte mijloace prevăzute de legislație. Valoarea activelor nete nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului social.

Profitul net se formează după achitarea impozitelor și a altor plăți obligatorii și rămâne la dispoziția societății. Profitul net poate fi utilizat pentru: acoperirea pierderilor din anii precedenți, formarea capitalului de rezerva, plata dividendelor, investirea în vederea dezvoltării societății, precum și alte scopuri în corespundere cu Statutul SA „FRANZELUȚA”.

Responsabili pentru efectuarea operațiunilor economice și financiar-bancare pe perioada anului 2020 au fost :

1. Cu dreptul primei semnături pe documentele financiar-bancare :

- Director general: Boris Andros

2. Cu dreptul semnături a doua :

- Contabil-sef: Rodica Dumitrașcu

Pentru a-și realiza sarcinile stabilite de Statut, Societatea elaborează Programul de activitate, determină direcțiile și perspectivele sale de dezvoltare.

II. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

BAZELE CONTABILITĂȚII

Politicile contabile prezentate în continuare sunt aplicate de «FRANZELUȚA» S.A, asigurând comparabilitatea informațiilor incluse în situațiile financiare întocmite pentru perioada de gestiune ce se încheie la 31 decembrie 2020.

Perioada de gestiune pentru care se întocmește și se prezintă situațiile financiare coincide cu anul calendaristic și cuprinde perioada de la 1 ianuarie până la 31 decembrie 2020.

Politicile contabile ale «FRANZELUȚA» S.A sunt elaborate în baza cerințelor Legii contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017, Standardelor și interpretărilor, emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate, acceptate pentru aplicare în Republica Moldova, denumite în continuare IFRS, actelor normative și reglementărilor interne ale «FRANZELUȚA» S.A.

Politicile contabile ale «FRANZELUȚA» S.A pot fi modificate în decursul perioadei de gestiune, doar dacă modificarea este impusă de un IFRS; sau are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de numerar ale «FRANZELUȚA» S.A

PRINCIPII GENERALE DE ÎNTOCMIRE A SITUAȚIILOR FINANCIARE

La perfectarea situațiilor financiare «FRANZELUȚA» S.A aplică următoarele principii de bază aferente întocmirii situațiilor financiare conținute în IFRS și în Legea contabilității și raportării financiare:

- a) *continuitatea activității* – presupune că entitatea își va continua în mod normal funcționarea pe o perioadă de cel puțin 12 luni din data raportării, fără intenția sau necesitatea de a-și lichida sau reduce în mod semnificativ activitatea;
- b) *contabilitatea de angajamente* – prevede recunoașterea elementelor contabile pe măsura apariției acestora, indiferent de momentul încasării/plății de numerar sau al compensării sub altă formă;
- c) *permanența metodelor* – constă în aplicarea politicilor contabile în mod consecvent de la o perioadă de gestiune la următoarea;

d) *prudența* – prevede neadmiterea supraevaluării activelor și a veniturilor și/sau a subevaluării datoriilor și a cheltuielilor;

e) *intangibilitatea* – presupune că totalul bilanțului la începutul perioadei de gestiune curente trebuie să corespundă cu totalul bilanțului la sfârșitul perioadei de gestiune precedente;

f) *separarea patrimoniului și datoriilor* – prevede prezentarea în situațiile financiare doar a informațiilor despre patrimoniul și datoriile entității, care trebuie contabilizate separat de patrimoniul și datoriile proprietarilor și ale altor entități;

g) *necompensarea* – prevede contabilizarea și prezentarea distinctă în situațiile financiare a activelor și datoriilor, a veniturilor și cheltuielilor. Compensarea reciprocă a activelor și datoriilor sau a veniturilor și cheltuielilor nu se admite, cu excepția cazurilor prevăzute de prezenta lege și de standardele de contabilitate;

h) *prioritatea conținutului asupra formei* – presupune că informațiile prezentate în situațiile financiare trebuie să reflecte mai curînd esența și conținutul faptelor economice, decît forma juridică a acestora;

i) *evaluarea la cost de intrare* – prevede că elementele contabile prezentate în situațiile financiare sînt evaluate la cost de achiziție sau la cost de producție, cu excepția cazurilor prevăzute de standardele de contabilitate;

j) *importanța relativă* – prevede că nu este necesară îndeplinirea cerințelor privind recunoașterea și evaluarea elementelor contabile, privind prezentarea, publicarea și consolidarea informațiilor aferente acestora atunci cînd efectele îndeplinirii cerințelor respective sînt nesemnificative.

III. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Imobilizări necorporale

O imobilizare necorporală trebuie evaluată inițial la cost, care este alcătuit din:

-prețul sau de achiziție, inclusiv taxele vamale de import și taxele de achiziție nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale;

-orice cost direct atribuibil pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

Costurile direct atribuibile includ:

(a) costurile cu beneficiile angajaților, care rezulta direct din aducerea activului la starea sa de funcționare;

(b) onorariile profesionale care decurg direct din aducerea activului la condiția sa de funcționare.

După recunoașterea inițială, o imobilizare necorporală trebuie contabilizată la costul său minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Toate imobilizările necorporale ale Companiei se amortizează prin metoda liniară pe durata de funcționare utilă estimată a activului.

Costurile ulterioare asociate cu imobilizările necorporale suportate în perioada de utilizare care nu generează beneficii economice suplimentare sunt recunoscute drept costuri recurente.

Costurile ulterioare ale activelor necorporale care generează beneficii economice suplimentare sunt capitalizate.

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- (a) vor fi folosite în scopuri de producție și administrative; și
- (b) se preconizează ca vor fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Un element de imobilizări corporale este evaluat la cost, care este format din:

- (a) prețul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor,
- (b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locul și în starea necesară pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de conducere.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Amortizarea unui activ încetează la prima dată dintre data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării) și data la care activul este derecunoscut.

Pentru alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ de-a lungul duratei sale de viață utilă Compania a ales metoda de amortizare liniară.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare efectuate în legătura cu o imobilizare corporală sunt cheltuieli ale perioadei care sunt efectuate sau măresc valoarea imobilizării respective. În funcție de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli.

Compania nu recunoaște la valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costurile întreținerii zilnice a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute ca cheltuieli ale perioadei pe măsura ce sunt suportate. Costurile întreținerii zilnice sunt reprezentate, în principal,

de costurile cu remunerarea și materiale consumabile. Scopul acestor cheltuieli îl constituie reparațiile curente și întreținerea curentă ale elementului de imobilizări corporale.

Costurile care sunt realizate ulterior achiziției se adaugă valorii contabile a activului respectiv doar atunci când este probabil că beneficii economice viitoare, dincolo de cele anticipate inițial, să fie primite de către entitate.

Conform principiului recunoașterii, Compania recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costul părții înlocuite a unui astfel de element atunci când acel cost este suportat, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

Valoarea contabilă a părților înlocuite este derecunoscută. După capitalizarea costurilor ulterioare, amortizarea mijloacelor fixe se calculează reieșind din valoarea amortizată corectată.

Valoarea reziduală la calcularea amortizării se considera egală cu zero (este nu a), deoarece pentru obiectele mijloacelor fixe valoarea reziduală este nesemnificativă.

Amortizarea imobilizărilor corporale este calculată în baza metodei liniare utilizând duratele de exploatare prevăzute de Catalogul mijloacelor fixe și activelor nemateriale, aprobat de Guvern.

Stocuri

Stocurile sunt active:

Deținute în vederea vânzării pe parcursul desfășurării normale a activității

(b) în curs de producție pentru o astfel de vânzare; sau

(c) sub formă de materiale sau alte consumabile ce urmează a fi folosite pentru prestarea de servicii;

Recunoașterea stocurilor:

Stocurile recunoscute inițial se evaluează la cost de intrare;

Costul stocurilor include toate costurile de achiziție și alte cheltuieli legate de aducerea stocurilor în locația și starea în care se găsesc.

Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică.

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

În evidență curentă se folosește metoda FIFO. Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Creanțe

Creantele reprezintă:

- (a) drepturi ale entității,
- (b) ce decurg din tranzacții sau evenimente trecute, și
- (c) din stingerea cărora se așteaptă intrări (majorări) de resurse care încorporează beneficii economice.

Creanțele includ creanțe comerciale (aferele facturilor comerciale), creanțe ale angajaților, creanțe privind decontările cu bugetul, avansuri acordate.

Creanța comercială este un instrument financiar: apare, de regulă, dintr-un contract cu clientul; și reprezintă dreptul necondiționat al unei entități la o contravaloare.

Recunoașterea creanțelor:

La recunoașterea inițială creanțele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele în conformitate cu legislația în vigoare (de exemplu, TVA).

Societatea nu creează provizioanele pentru creanțe compromise.

Capital social

Capitalul propriu include capitalul social și suplimentar, rezervele și rezultatul financiar și alte elemente ale capitalului propriu.

Capitalul social se determină de Statutul Societății și este egal cu 37'450'040 lei. Modificări ale capitalului social în perioada de gestiune nu au avut loc.

Datorii

În componența datoriilor sunt incluse datoriile aferente facturilor comerciale, datoriile față de buget, personal și față de alți creditori. Datoriile sunt prezentate în bilanț la suma care urmează a fi rambursată (la valoarea nominală a acestora). În evidența contabilă și în toate rapoartele situațiilor financiare toate datoriile se reflectă în valută națională.

Provizioane

Provizioanele sunt revizuite la fiecare dată a bilanțului și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În perioada de gestiune 2020 «FRANZELUȚA» S.A. nu a constituit provizioane.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii în perioada în care este aprobată repartizarea lor și sunt recunoscute ca datorie în măsura în care sunt neplatite la data de raportare.

Dividendele sunt prezentate în notele din situațiile financiare atunci când repartizarea lor este propusă după data de raportare și înaintea datei de emitere a situațiilor financiare.

Impozitul pe venit

Cheltuielile cu impozitul pe venit cuprind impozitul curent și impozitul amanat.

(i) Impozitul curent

Impozitul curent reprezintă impozitul care se așteaptă să fie plătit sau dedus pentru venitul impozabil sau pierderea deductibilă realizat(a) în anul curent, precum și ajustările privind obligațiile de plată referitoare la impozitul pe venit aferente anilor precedenți.

«FRANZELUȚA» S.A. calculează impozitul pe venit în baza profitului impozabil calculat în conformitate cu legislația fiscală în vigoare în Republica Moldova. Cota impozitului pe venit este stabilită în marime de 12%.

(ii) Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”, pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Venituri și cheltuieli

Veniturile reprezintă, în principal venituri obținute din vânzarea produselor de panificație.

Venitul este recunoscut atunci când sau pe măsură ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflectă prețul pe care entitatea se așteaptă să fie îndreptățită să-l primească în schimbul acestor bunuri și servicii.

Cheltuielile sunt reflectate în baza contabilității de angajamente în acea perioadă în care au apărut, indiferent de momentul achitării efective a acestora. Costul vânzării cuprinde valoarea contabilă/costul efectiv al produselor realizate.

Tranzacții în valută

Activele și datoriile monetare exprimate în valută sunt convertite în moneda națională la cursul de schimb de la data raportării comunicat de Banca Națională a Moldovei.

Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoare justă într-o valută sunt convertite în moneda națională la cursul de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de curs valutar sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii.

Sumele înregistrate în conturi de avansuri nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar, la finele lunii, respectiv la finele exercițiului financiar.

Beneficiile angajaților

Societatea achită contribuții de asigurări sociale și asigurări medicale, calculate la cotele stabilite de legislație pentru anul corespunzător, reieșind din remunerarea calculată personalului. Contribuțiile de asigurări sociale și medicale se contabilizează la cheltuieli în perioadele respective calculării remunerării personalului.

Societatea nu are alte obligații de a plăti aceste contribuții la rate mai mari decât cele stabilite prin lege. Societatea nu participă nici la un alt plan de acest gen.

Active și datorii contingente

O datorie contingenta este:

- (a) o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul Companiei; sau
- (b) o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, care nu este recunoscută deoarece:
 - (i) nu este Probabil ca o ieșire de resurse care să cuprindă beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau
 - (ii). valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, ci sunt prezentate în note, cu excepția cazului în care posibilitatea unor ieșiri de resurse economice este îndepărtată.

Evenimente ulterioare

Evenimentele care au avut loc după data de raportare, care furnizează informații suplimentare despre condițiile care existau la aceasta data de raportare (evenimente care determine ajustări ale situațiilor financiare) sunt reflectate în situațiile financiare.

Evenimentele care au avut loc după data de raportare și care oferă informații despre condițiile apărute ulterior datei de raportare (evenimente care nu determine ajustări ale situațiilor financiare) sunt prezentate în notele la situațiile financiare atunci când sunt semnificative.

Deprecierea activelor

Prezentul capitol se reglementează prin IAS 36 "Deprecierea activelor". Un activ (grupă) este depreciat atunci când valoarea sa contabilă depășește valoarea sa recuperabilă (alin.8 IAS 36 Deprecierea activelor).

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea trebuie să estimeze dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului (alin. 9 IAS 36 Deprecierea activelor).

La evaluarea măsurii în care există indicii de depreciere a activelor, o entitate trebuie să ia în considerare cel puțin următoarele indicații:

Surse externe de informații:

- există indicații observabile că valoarea de piață a activului a scăzut semnificativ mai mult pe parcursul perioadei decât ar fi fost de așteptat ca rezultat al trecerii timpului sau al utilizării, pe parcursul perioadei au avut loc modificări semnificative, cu efect negativ asupra entității, sau astfel de modificări se vor produce în viitor.

Surse interne de informații:

- există probe ale uzurii fizice sau morale a unui activ.

Pierderile din deprecierea activelor se reflectă la un cont special.

Entitatea evaluează la fiecare data de raportare existența indiciilor reducerii sau anulării unei pierderi din depreciere recunoscute în perioadele anterioare pentru un activ.

IV. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factorii de risc financiar

Activitatea Societății se expune la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul de rată a dobânzii pe fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul global de gestionare a riscurilor Societății se concentrează pe impredictibilitatea piețelor financiare și urmărește reducerea potențialelor efecte negative asupra performanței financiare a entității. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

Riscul de piață

Riscurile pieței decurg din pozițiile deschise ale instrumentelor financiare cu dobândă, monedă și acțiuni, toate expuse mișcărilor generale și specifice ale pieței. Expunerea Societății riscurilor de piață este una minimală. Totodată conducerea analizează periodic astfel de riscuri, cu scopul de a stabili dacă este posibil ca acestea să depășească anumite limite.

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului de schimb valutar care rezultă din expunerile valutare, în principal în ceea ce privește Leul moldovenesc, dolarul SUA și EURO. Riscul valutar provine din tranzacțiile comerciale viitoare, din activele și pasivele recunoscute.

Riscul de lichiditate

Gestiunea riscului de lichiditate prudentă implică menținerea unui volum suficient de numerar, disponibilitatea finanțării printr-o sumă adecvată de resurse de creditare angajate și capacitatea de a închide datoriile comerciale.

Rambursarea obligațiilor este efectuată de companie în conformitate cu termenii contractelor. Riscul de credit este minim.

V. ANALIZA DETALIATA A NOTELOR EXPLICATIVE

ACTIVE IMOBILIZATE

IMOBILIZARI NECORPORALE

În componenta imobilizarilor necorporale la data de 31.12.2020, au fost contabilizate: brevete și mărci, licențe de activitate, programe informatice și alte imobilizări necorporale.

Structura imobilizarilor necorporale în decursul perioadei de gestiune nu a suferit modificări, costul lor constituind 2'680'999 lei.

Valoarea contabilă a imobilizarilor necorporale la data de 31.12.2020 a constituit 29'359 lei.

În anul 2020 a fost calculată amortizarea imobilizarilor necorporale în valoare de 153'404 lei. Soldul amortizării imobilizarilor necorporale acumulate la finele anului de gestiune 2020 a constituit 2'651'640 lei.

S-a constatat, ca amortizarea imobilizarilor necorporale la Societate se calculează aplicând metoda liniară conform prevederilor IAS 38 „Imobilizări necorporale”.

Miscarea imobilizarilor necorporale în anul 2020

Indicatori	Cost (Cont 112) (MDL)	Amortizarea (Cont 113) (MDL)	Valoarea contabila (MDL)
Sold la 01.01.2020	2'680'999	2'498'236	182'763
Intrari	0	153'404	X
Iesiri (casare)	0	0	X
Sold la 31.12.2020	2'680'999	2'651'640	29'359

S-a constatat că evidența imobilizarilor necorporale cît și calcularea amortizării lor se tine în corespundere cu prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 38 “Imobilizări necorporale”.

IMOBILIZARI CORPORALE

Scopul auditarii acestui compartiment a fost confirmarea autenticității conturilor privind evidența imobilizarilor corporale și stabilirea corespunderii contabilizării operațiunilor, prevederilor IAS 16 “Imobilizari corporale” și altor acte normative în vigoare.

Valoarea imobilizarilor corporale în curs de execuție la data de 31.12.2020 a constituit 275'340 lei, fiind compuse din: construcții în curs de executii, utilaj destinat instalării și alte imobilizari corporale pînă la punere în funcțiune.

Miscarea imobilizarilor corporale in curs de executie în anul 2020

Indicatori	Valoarea contabila (Cont 121) (MDL)
Sold la 01.01.2020	8'977'385
Intrari	3'709'426
Iesiri (punere in functiune)	12'411'471
Sold la 31.12.2020	275'340

Mentionam ca în anul 2020, au fost achizitionate și reparate imobilizari corporale in curs de executie in valoare totala de 3'709'426 lei. Totodata au fost puse in functiune imobilizari corporale in curs de executie in valoare totala de 12'411'471 lei. La data de 31.12.2020, soldul imobilizarilor corporale in curs de executie a constituit 275'340 lei, fiind reprezentat de: expertiza tehnica și proiectul pentru construcții in curs de executie in valoare de 33'989 lei, utilaje destinate instalării in valoare de 68'839 lei și alte imobilizari corporale pînă la punerea în funcțiune in valoare de 172'512 lei.

La contul 122 „Terenuri” Societatea ține evidența terenurilor la costul de 1'770'564 lei. Din explicațiile conducerii evidența terenului luat în folosință, pe care este amplasată Fabrica nr. 1, este ținută la contul extrabilantier. La momentul desfășurării misiunii de audit Conducerea se afla în proces de înregistrare a acestui teren.

La contul 123 „Mijloace fixe”, Societatea ține evidența mijloacelor fixe, costul lor la data 31.12.2020 constituind 628'474'690 lei.

Miscarea mijloacelor fixe în anul 2020

Indicatori	Cost (Cont 123) (MDL)	Amortizare (Cont 124) (MDL)	Valoarea contabilă (MDL)
Sold la 01.01.2020	625'596'309	419'977'952	205'618'357
Intrări	12'166'162	34'842'437	X
Iesiri (casare)	9'287'781	9'260'508	X
Sold la 31.12.2020	628'474'690	445'559'881	182'914'809

În anul 2020, au fost reparate și puse în funcțiune mijloace fixe în valoare totală de 12'166'162 lei, printre care cu cele mai semnificative valori vizează:

- Instalarea unei conducte de gaz- 404064 lei;
- Modernizarea liniei tehnologice de glazurare-394405 lei;
- Modernizarea cuptorului cu tunel ciclotermic- 103764 lei;
- Modernizarea camerei KPR- 204482 lei;
- Instalarea aparatului pentru uscarea aerului- 172334 lei;
- Instalarea a trei cuptoare rotative Tehno 2.0 – 1'270'828 lei;
- Instalarea liniei de rulare și formarea aluatului-3'407'201 lei;
- Instalarea liniei FASYLINE de producere a semifabricatelor din foietaj- 3'016'816 lei;
- Instalarea metalodetectorului- 219417 lei;
- Instalarea a două noduri de evidență a gazelor-178'725 lei;
- Instalarea utilajului de stivuire a biscuiților-111'191 lei;
- Reparație capitală a clădirilor și construcțiilor speciale- 2'025'729 lei.

În perioada de gestiune 2020, conform autorizației de casare nr 14-05-4270 din 26.08.2020 aprobată de AGENȚIA PROPRIETĂȚII PUBLICE, au fost casate 222 de unități de mijloace fixe complet uzate, cu valoarea de intrare de 9'746'200 lei, printre care: sisteme de vibrație, mașini de modelat Bongard C-2000, malaxor spiralic 200kg, strung IT 1, mașini de tăiat piine, buncare de făină, malaxoare Γ4-MTM-330-01, mașina de ambalat și împachetat Florida, cuptor gâștelor, ridicător de marfuri tehnologice, dospitor TGL, cuptor BNE-50, cuptor BN-25, etc.

În anul 2020 a fost calculată amortizarea mijloacelor fixe în valoare de 34'801'937 lei. Soldul amortizării mijloacelor fixe la data de 31.12.2020 a constituit 445'559'881 lei.

S-a constatat că evidența imobilizărilor corporale cit și calcularea amortizării lor se țin în corespundere cu prevederile Standardul Internațional de Contabilitate 16 "Imobilizări corporale".

INVESTIȚII IMOBILIARE

La data de 31.12.2020, soldul contului 151 "Investiții imobiliare", a constituit 11'034'049 lei. La acest cont este ținută evidența mijloacelor fixe care nu participă la procesul de producere și care sunt predate în locațiune. Printre acestea se numără: mai multe depozite, un garaj și alte încăperi cu destinație de producere, inclusiv Fabrica nr. 4 care și-a sistat activitatea.

S-a constatat că recunoașterea investițiilor imobiliare cit și evaluarea lor se țin în corespundere cu prevederile Standardul Internațional de Contabilitate 40 "Investiții imobiliare".

INVESTIȚII FINANCIARE

La data de 31.12.2020, Societatea detine investiții financiare pe termen lung în parte neafiliate sub forma de cote de participare în capitalul social al șase societăți pe acțiune în valoare totală de 531'005 lei. De asemenea Societatea detine investiții financiare pe termen lung în parte afiliate cu cota de participare de 33% în capitalul social al Uzinei mecanizate din Leova, în valoare de 1'095'000 lei. Participațiile Societății au următoarea structură:

Denumirea entității	Tip investiții	Cota de participare, %	2019 (MDL)	2020 (MDL)
Asociația Moldiz	Investiții directe în capital	nesemnificativă	100	100
Agroinvestprim (Asitor Investprim)	Investiții directe în capital	nesemnificativă	17'836	17'836
BC Investprivatbank	Investiții directe în capital	nesemnificativă	191'000	191'000
Combinatul Cereale Chisinau	Investiții directe în capital	0,15%	178'669	178'669
Uzina mecanică Leova	Investiții directe în capital	33,00%	1'095'000	1'095'000
Franzeluta Energie SRL	Investiții directe în capital	5%	500	500
Bursa Universală de marfuri a RM	Investiții directe în capital	7,14%	142'900	142'900
TOTAL	X	X	1'626'005	1'626'005

Mentionăm că pentru perioada de gestiune 2020, SA FRANZELUTA nu a încasat dividende din investițiile deținute.

Deoarece SA FRANZELUTA nu deține în vreo societate mai mult de 50% din capitalul social putem spune că ea nu controlează societățile asociate. Prin urmare SA FRANZELUTA are

o influență semnificativă asupra "Uzina mecanică din Leova" SA, și este o entitate asociată. Aceasta rezultă din prevederile SIC 27 și a Legii contabilității și raportării financiare 287/2017.

ACTIVE CIRCULANTE

STOCURI

Scopul auditării stocurilor constă în verificarea corectitudinii reflectării în evidența contabilă a acestora.

În situațiile financiare ale FRANZELUȚA SA la data de 31.12.2020 structura stocurilor a fost compusă din :

1. Materiale	67'083'142 lei;
1.1 Materii prime de bază	41'593'401 lei;
1.2 Materiale de bază	4'768'578 lei;
1.3 Piese de schimb	8'584'284 lei;
1.4 Combustibil	973'204 lei;
1.5 Ambalaje	5'126'435 lei;
1.6 Anvelope și acumulatori procurate separat	255'058 lei;
1.7 Materiale cu destinație agricolă	17'814 lei;
1.8 Alte materiale	5'764'368 lei;
2. Produse	5'611'168 lei;
3. Mărfuri	1'187'235 lei;
TOTAL STOCURI	73'881'545 lei.

Miscarea materialelor

Indicatori	(MDL)
Sold la 01.01.2020	55'231'856
Intrări	291'469'514
Ieșiri	279'618'228
Soldul la 31.12.2020	67'083'142

În urma verificării datelor din Bilanț la contul 211 „Materiale” și a datelor înregistrate în Cartea Mare divergențe nu au fost constatate. Astfel datele din Situațiile financiare corespund celor reflectate în Cartea Mare.

Produsele finite sunt contabilizate la contul contabil 216 „Produse” iar soldul la data de 31.12.2020 a constituit 5'611'168 lei. Din tabelul de mai jos care analizează intrările și ieșirile de produse, se constată că în anul 2020, Societatea a fabricat produse de panificație în valoare de 460'900'264 lei.

Miscarea produselor

Indicatori	(MDL)
Sold la 01.01.2020	4'456'879
Intrari	460'900'264
Iesiri	459'745'975
Sold la 31.12.2020	5'611'168

Misiunea de audit a constatat corespunderea datelor aferente produselor finite, reflectate în Situațiile financiare și Cartea Mare. Intrările de produse cît și ieșirea lor este justificată de documente confirmative (facturi, acte de casare, altele).

Soldul contului 217 „Marfuri” la data de 31.12.2020, a constituit suma de 1'187'235 lei. La acest cont au fost contabilizate produsele de panificație precum și alte mărfuri alimentare care se realizează în rețeaua proprie de magazine a Societății.

Miscarea marfurilor

Indicatori	(MDL)
Sold la 01.01.2020	1'174'870
Intrari	71'207'290
Iesiri	71'194'925
Soldul la 31.12.2020	1'187'235

Auditul a constatat ca la Societate se respectă prevederile și cerințele Standardul Internațional de Contabilitate 2 “Stocuri”, în ceea ce privește modul de intrare, evaluare și ieșire a stocurilor.

CREANȚE CURENTE

Am efectuat proceduri de audit cu scopul de a confirma autenticitatea evidenței creanțelor și reflectarea corectă a acestora în Situațiile financiare.

La 31.12.2020 în Bilanțul contabil al Societății se socot următoarele creanțe:

- contul 221 „Creanțe comerciale”	16'954'949 lei;
- contul 224 „Avansuri acordate curente”	4'517'652 lei;
- contul 225 „Creanțe ale bugetului”	811'936 lei;
- contul 226 „Creanțe ale personalului”	78'403 lei;
- contul 231 „Creanțe privind veniturile din (<i>leasing</i>)”	451'800 lei;
- contul 232 “Creante preliminate”	10'726'114 lei;
- contul 233 “Creante curente privind asigurarile”	350'832 lei;
- contul 234 „Alte creante curente”	2'265'491 lei;
TOTAL	36'157'177 lei.

La contul 221 „Creanțe comerciale”, Societatea ține evidența creanțelor aferente vânzării produselor sale către rezidenți cit și către nerezidenți. La data de 31.12.2020 soldul creanțelor comerciale a constituit 16'954'949 lei, cele mai semnificative creanțe, sunt înregistrate după următoarele entități:

DENUMIREA ENTITATILOR	SUMA (MDL)
1. 47TH PARALLEL SRL	580'924
2. Administratia Nationala a Penitenciarelor	184'189
3. Almer-Comert SRL	130'683
4. ANDRAIB SERVICE SRL	236'704
5. TIRAMISA SRL	787'445
6. Fundatia-Prod SRL	167'641
7. Gheorghita SV SRL	578'593
8. GRINBERG HL	1'750'954
9. ICS FOURCHETE SRL	223'994
10. ICS VISTARCOM SRL	244'638
11. IGAM GRUP SRL	276'242
12. LERNER & LERNER GBR	676'323
13. MAI SERV SRL	1'929'248
14. Metro Cash&Carry Moldova SRL	162'792
15. Moldretail Group SRL	3'818'332
16. OLIMP SRL	534'360
17. RAMAIANA SRL	613'032
18. ROSEBULIMEX SRL	330'210
19. INCOMLAC SA	763'242
20. Alte entitati si persoane	1'500'274
TOTAL	16'954'949

La data de 31.12.2020, în soldul contului 224 „Avansuri acordate curente”, a fost contabilizată suma de 4'517'652 lei. Cele mai semnificative avansuri au fost acordate următoarelor entități:

DENUMIREA ENTITATILOR	SUMA (MDL)
1. Administratia Nationala a Penitenciarelor	279'495
2. Directia generala Educatie Tineret si Sport a CMC	177'684
3. DVORAK ENGINEERING	664'237
4. IS Statiunea didactico experimentală Stauceni	1'250'000
5. SA Apa Canal Chisinau	174'127
6. SARP SRL	231'978
7. Vama Chisinau (plata în avans a TVA)	637'577
8. Alte entitati si persoane	1'102'554
TOTAL	4'517'652

La data de 31.12.2020, în soldul contului 225 „Creanțe ale bugetului” au fost contabilizate creanțe aferente impozitelor și taxelor în valoare de 811'936 lei, din care:

- Creante privind impozitul pe venit 625'714 lei.
- Creante privind defalcările din profitul net -111'800 lei.
- Creante privind alte impozite si taxe-74'422 lei

La data de 31.12.2020, în soldul contul 226 „Creante ale personalului” au fost reflectate creante în suma de 78'403 lei.

La data de 31.12.2020, în soldul contului 231 “Creanțe privind veniturile din utilizarea de către terți a activelor entității” a fost contabilizată suma de 451'800 lei și reprezintă în mare parte creante privind acordarea serviciilor de locatiune. Cele mai semnificative creante privind serviciile de locatiune se numara dupa urmatoarele entități:

DENUMIREA ENTITATILOR	SUMA (MDL)
1. CSV-VOLTUS V SRL	65'480
2. Little People SRL	87'837
3. JLC SA	30'747
4. NICHIMAS SRL	27'710
6. Alte entitati si persoane	240'026
TOTAL	451'800

La data de 31.12.2020, soldul contului 232 “Creante preliminate” a constituit 10'726'114 lei. La acest cont se tine evidenta creantelor preliminate privind decontarile cu bugetul, inclusiv TVA de la avansuri primite si TVA destinat trecerii în cont, TVA recuperat de la buget.

La data de 31.12.2020, soldul contului 233 “Creante privind asigurarile” a constituit 350'832 lei. La acest cont se tine evidenta creantelor privind primele de asigurare obligatorie de asistență medicală.

La data de 31.12.2020, în soldul contului 234 “Alte creante curente” au fost contabilizate creanțe privind reclamațiile înaintate și recunoscute, creante privind realizarea activelor materiale, creante privind serviciile de recreere acordate prin intermediul Bazei de odihna din Vadul lui Voda și creanțe privind alte operatii în suma totala de 2'265'491 lei. Cele mai semnificative creante vizeaza urmatoarele entitati:

DENUMIREA ENTITATILOR	SUMA (MDL)
1. ANVI-PRIM SRL	67'928
2. BASCONSERV SRL	195'192
3. Directia Eductia Mun. Chisinau sec. Riscani	103'406
4. FASCOMTRANS SRL	206'141
5. GREGORI-FLOR SRL	165'231

6. IM STATI-MARKET SRL	381'392
7. APA CANAL CHISINAU SA	69'603
8. TERMOCOM SA	413'079
9. Alte entitati si persoane	663'519
TOTAL	2'265'491

Societatea recunoaste creanțele ca compromise în cazul în care termenul de prescripție prevăzut de legislația în vigoare a expirat sau cumpărătorul (clientul) se află în situație financiară nefavorabilă (creanțele nu au acoperire garantată și nu pot fi încasate). Recunoașterea creanțelor drept compromise are loc în baza documentelor care confirmă apariția circumstanței respective.

În anul 2020, Societatea a continuat desfasurarea masurilor procesuale de lucru cu debitorii, în vederea recuperării valorii creanțelor compromise. Decizia cu privire la trecerea la pierderi a creanțelor compromise va fi aprobată în dependența de hotărârile și deciziile instantelor de judecata.

Secția juridică a „FRANZELUȚA” SA a prezentat auditorilor lista cu dosare civile în care Societatea are calitate procesuala de reclamant și pârît. Aceasta listă va fi prezentată în Anexa nr. 1 a acestor Note.

NUMERAR ÎN CASIERE ȘI LA CONTURI CURENTE

Scopul procedurilor de audit al acestui compartiment este stabilirea corespunderii evidenței mijloacelor bănești prevederilor actelor normative în vigoare.

În vederea atingerii scopului auditului acestui compartiment au fost aplicate proceduri aferente:

- verificării documentelor primare aferente evidenței mijloacelor bănești;
- corespunderii evidenței sintetice a mijloacelor bănești celei analitice;
- verificării tipurilor de decontări prin virament și corectitudinii reflectării în evidența contabilă a operațiunilor bancare.

Auditorii au constatat că la „FRANZELUȚA” SA operațiunile de casă se efectuează în corespundere cu Hotărârea Guvernului R.M. N 764 din 25.11.1992 privind aprobarea Normelor pentru efectuarea operațiunilor de casă în economia națională a RM.

În urma verificării documentelor bancare s-a stabilit coincidență între documentele bancare primare și evidența analitică și sintetică la contul 242 „Conturi curente în monedă națională” și 243 „Conturi curente în valută străină”.

Conform datelor bilanțului contabil auditorii au stabilit coincidența reflectării în registrele contabile a soldurilor mijloacelor bănești la data de 31.12.2020.

Numerar si alte elemente de numerar la data 31.12.2020

Indicatori	Sold la data 01.01.2020 (MDL)	Rulaje DT (MDL)	Rulaje CT (MDL)	Sold la data 31.12.2020 (MDL)
Casa	23'213	110'166'336	109'798'212	391'337
Conturi curente in moneda nationala	3'628'700	618'897'616	615'561'418	6'964'898
Conturi curente in valuta straina	16'053'426	90'096'575	85'201'878	20'948'123
Transferuri de numerar in expeditie	1'015'823	213'501'267	213'739'973	777'116
TOTAL	20'721'162	1'032'661'794	1'024'301'481	29'081'474

Fluxul net de numerar din activitatea operationala a Societatii, la data de 31.12.2020, a constituit 22'548'060 lei. Desi la sfirsitul anului de gestiune fluxul din activitatea operationala este pozitiv, sectia economica trebuie sa monitorizeze in permanenta cu periodicitate lunara, valoarea acestuia, pentru a evita lipsa lichiditatilor la data achidarii datoriilor comerciale.

Cheluieli anticipate curente vizeaza cheltuielile anticipate privind blanchetele de strictă evidență, abonarea la ediții periodice, cheltuielile privind asigurarea bunurilor Societatii, efecte postale și altele. Soldul contului 261 „Cheluieli anticipate curente” la data de 31.12.2020 a constituit suma de 225'664 lei.

CAPITAL PROPRIU

Capitalul social al „FRANZELUȚA” SA constituie 37'450'040 lei si este impartit in 1'779'826 actiuni ordinare nominative de aceeași clasa cu drept de vot, fiecare la valoare nominala de 20 lei si 1'853'520 actiuni preferentiale nominative, la valoarea nominala de 1 leu.

Indicatori	La 01.01.2020	La 31.12.2020
1. Capitalul social și suplimentar	37 450 040	37 450 040
2. Capital de rezerva	5 617 506	5 617 506
3. Rezerve statutare	212 942 089	215 918 752
4. Alte rezerve	16 895 433	16 895 433
5. Corecții ale anilor precedenți	X	65 478
6. Profit nerepartizat al anilor prec.	6 507 753	105 277
7. Profit net	X	(4 116 477)
8. Rezerve din reevaluare	10 905 241	10 905 241
Total capital propriu	290 318 062	282 841 250

În procesul auditului a fost constatat corespunderea datelor reflectate în Bilanțul contabil la 31.12.2020 privind capitalul propriu al Societății cu datele reflectate în registrele contabile și Cartea mare.

Indicatorul rata autonomiei globale (Capital Propriu/Total Pasive) constituie 84% ceea ce demonstrează că Societatea este solvabilă și mărimea capitalului propriu depășește esențial valoarea totală a datoriilor înregistrate, situație ce se apreciază ca favorabilă.

Coeficientul solvabilității generale (Total Pasive/Total Datorii) s-a majorat și la data de 31.12.2020 a constituit 6,22. Nivelul acestui coeficient este mai mare decât 2, ceea ce confirmă că la Societate este prezent un grad suficient de acoperire a surselor împrumutate cu active totale de care dispune.

Analizând structura capitalului propriu și mărimea capitalului social putem afirma că Societatea s-a conformat prevederilor art. 39 al Legii „privind societățile pe acțiuni”, care stipulează că *„valoarea activelor nete ale Societății nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului ei social”*.

Capitalul propriu al Societății s-a diminuat comparativ cu anul precedent cu 7'467'812 lei, constituind la 31.12.2020, 282'841'250 lei. Aceasta diminuare a fost influențată în mare parte de impactul pierderii nete înregistrate în perioada de gestiune și de diminuarea profitului nerepartizat al anilor precedenți.

Rentabilitatea capitalului propriu arată eficiența cu care Societatea gestionează capitalul/patrimoniul Actionarilor. Se consideră că Societatea are performanțe bune dacă această rentabilitate este semnificativ mai mare decât dobânda unui depozit bancar. Totuși trebuie de menționat că nivelul rentabilității capitalului propriu depinde de așa factori precum specificul activității Societății, scopul desfășurării activității și conjunctura macro-economică în care activează entitatea. Întrucât în anul 2020, societatea a înregistrat pierdere netă în valoare de 4'116'477 lei, indicatorul rentabilitatea financiară a fost negativ și a constituit -1,44%.

Conform Procesului Verbal al Adunării Generale a Actionarilor „FRANZELUȚA” SA s-a hotărât repartizarea profitului net a anului 2019, după cum urmează:

- 1) Capital de rezerva – 0 lei, ceea ce constituie 0%;
- 2) Fondul de dezvoltare al Societății (rezerve statutare)- 2'945'139 lei, ceea ce constituie 46%.
- 3) Plata recompenselor pentru membrii Consiliului Societății și ai Comisiei de Cenzori în valoare de 64'025 lei, ceea ce constituie 1%;
- 4) Plata dividendelor – 3'201'238 lei, ceea ce constituie 50%;
- 5) Alte scopuri (scopuri sociale)- 192'074 lei, ceea ce constituie 3%.

Astfel suma totală a profitului net repartizat aferent perioadei de gestiune 2019 a constituit 6'402'476 lei.

La 31 decembrie 2020, Societatea a acumulat rezerve în valoare de 238'431'691 lei.

În anul 2020, structura actionarilor nu a suferit modificari, fiind reprezentata de urmatoarele entitati și persoane:

Actionari	Numarul valorilor mobiliare			Cota %
	Actiuni ordinare nominative (codul clasei AON)	Actiuni preferentiale nominative (codul clasei APN)	Actiuni preferentiale nominative (codul clasei APN2)	
1. Agenția Proprietății Publice	983203			52,507
2. ÎI “Anarbo”	11762	66618		0,806
3. Firma “Arivist-Com” SRL		52749		0,141
4. SA “Dacia-LV”	180			0,01
5. Depozitarul National de valori mobiliare a Moldovei	233901	94469		12,744
6. Firma “EXPO COM-K” SRL		15990		0,043
7. SA Fabrica de drojdi Chișinău	106			0,006
8. SA “Incomlac”	5714			0,305
9. Î.M. „Jardi” SRL	1020			0,054
10. S.A “JLC”	21785			1,163
11. SRL “Logos Grup”	2207			0,118
12. FPC “Muncești” SRL		85567		0,228
13. SC “MVI” SRL	641	85602		0,263
14. Primaria mun. Chisinau	24154		1000000	3,96
15. GT “Zdrobău Valeriu Ion”		6		0
16. Persoane fizice (1424)	495153	452519		27,652
Total	1779826	853520	1000000	100

În Registrul actionarilor sunt inclusi 1554 actionari, care detin 1'779'826 actiuni ordinare nominative cu drept de vot, 1'000'000 actiuni preferentiale de clasa I si 853'520 actiuni preferentiale de clasa II.

Actionarul majoritar este Agentia Proprietatii Publice cu cota de 52,51% din numarul de actiuni cu drept de vot.

DATORII CURENTE*

DATORII FINANCIARE CURENTE

Sodul contului 511 „Credite bancare pe termen scurt”, la 31.12.2020 a fost nul. Mentionam ca in anul 2020 a fost rambursat integral creditul bancar pe termen lung contractat de la BC „Mobiasbanca”- Groupe Societe Generale SA in anul 2013, in valoare de 4'000'000 EURO.

Astfel, în anul 2020 a fost achitate ultimele transe aferente acestui credit în valoare totală de 8'977'111 lei.

DATORII COMERCIALE CURENTE

În Bilanțul contabil la data de 31.12.2020 datoriile comerciale constituie suma de 41'231'213 lei.

- contul 521 „Datorii comerciale curente” 37'838'317 lei;
- contul 523 „Avansuri primite curente” 3'392'896 lei;

În Cartea mare la contul 521 „Datorii pe termen scurt privind facturile comerciale” sunt înregistrate datorii comerciale după următorii agenți economici:

Denumirea entitatii	Suma(LEI)
1. CIMELTRANS-GRUP SRL	2'658'459
2. COLDOR COM SRL	851'960
3. COMECOTEH SRL	828'080
4. EDITURA AMPRENTA-FOIL SRL	275'417
5. FCP HORN SRL	398'838
6. FCP VINTOIA-EXIM SRL	265'300
7. GHENVEN-SERVICE SRL	2'468'674
8. GHEORGHITA SV SRL	229'349
9. ICS PREMIER ENERGY SRL	1'189'054
10. ILVI-PAC SRL	495'388
11. IM PURATOS MOLD SRL	861'744
12. INKA UN SRL	1'924'382
13. INTER GP GRUP SRL	576'198
14. INTERVETCOM SRL	1'009'753
15. IPC AGRIMEC SRL	1'720'012
16. IRIDA SRL	908'781
17. IURICI SRL	3'040'508
18. MACINATORUL SRL	1'156'738
19. PANICOFF INGREDIENTS SRL	305'238
20. PROCURATURA GENERALA RM	263'594
21. PROMO SERVICE SRL	201'115
22. RARAS MET SRL	3'658'122
23. RODALS SRL	232'516
24. SA INCOMLAC	381'000

25. SC ISPIERO-B SRL	970'332
26. SD ENERGY ENGINEERING GROUP SRL	1'354'888
27. SUDZUKER MOLDOVA SRL	3'757'650
28. UNITEH COM SRL	548'562
29. SC RG AGRO PLUS SRL	111'487
30. ALTE ENTITATI	5'195'178
TOTAL	37'838'317

La data de 31.12.2020 la contul 523 „Avansuri primite curente” au fost înregistrate avansuri în valoare de 3'392'896 lei. Cele mai semnificative avansuri vizează următoarele entități:

Denumirea entitatii	Suma(LEI)
1. CIC FIDESCO SRL	185'926
2. IGAM GRUP SRL	95'631
3. MEG CON SERVICE SRL	31'795
4. MILIS ACOM SRL	38'720
5. RAMAIANA SRL	196'737
6. SA DACIA LV	88'551
7. SA JLC	298'550
8. SERVICIUL MEDICAL MAI	139'126
9. VICTORIA CIOBANU SRL	99'403
10. ALTE ENTITATI	2'218'457
TOTAL	3'392'896

DATORII CALCULATE CURENTE

În Bilanțul contabil la data de 31.12.2020 datoriile calculate curente sunt înregistrate la următoarele conturi contabile:

-Contul 531 „Datorii față de personal privind retribuirea muncii”	8'796'196 lei;
-Contul 533 „Datorii privind asigurările sociale și medicale”	1'317'644 lei;
-Contul 534 „Datorii față de buget”	541'506 lei;
-Contul 536 „Datorii față de proprietari”	1'428'531 lei;
-Contul 544 „Alte datorii curente”	839'645 lei;
TOTAL	12'923'522 lei;

Remunerarea muncii personalului angajat a fost efectuată în baza prevederilor Codului Muncii nr. 154-XV din 28.03.2003, Legii salarizării nr. 847-XV din 14.02.2002, Legii cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară nr. 743 din 11.06.2002 și prevederile Contractului colectiv de muncă.

Datoriile față de personal privind retribuirea muncii la data de 31.12.2020 au constituit 8'796'196 lei. Menționăm că salariu și alte plăți calculate pentru perioada de gestiune 2020 a constituit 149'915'531 lei.

S-a constatat că la data de 31.12.2020, la soldul contul 533 „Datorii privind asigurările sociale și medicale” a fost înregistrate datorii în valoare de 1'317'644 lei, din care datorii privind contribuțiile de asigurări sociale de stat datorate de angajatori în marime de 810'033 lei și datorii privind contribuțiile individuale de asigurări sociale datorate de angajați în marime de 507'611 lei.

Auditul a constatat că la contul 534 „Datorii față de buget” la data de 31.12.2020 a fost înregistrată suma de 541'506 lei, fiind reprezentată în mare parte de datoriile privind impozitul pe venit reținut din salariu în valoare de 468'815 lei.

Soldul contului Contul 536 „Datorii față de proprietari” la data de 31.12.2020 a constituit 1'428'531 lei.

Soldul contului 544 „Alte datorii curente” la data de 31.12.2020 constituie 839'645 lei. La acest cont sunt înregistrate în mare parte datoriile față de alți creditori.

Analiza structurii activelor și pasivelor

Descriere element bilanțier	Valoare la 31.12.2019 (lei)	Ponderea în total active la 31.12.2019 (%)	Valoare la 31.12.2020 (lei)	Ponderea în total active la 31.12.2020 (%)
Active imobilizate	230 186 752	66,38	198 459 746	58,89
Active circulante	116 559 860	33,62	138 536 239	41,11
TOTAL ACTIVE	346 746 612	100	336 995 985	100
Capital propriu	290 318 062	83,73	282 841 250	83,93
Datorii pe termen lung	0	0	0	-
Datorii curente	56 428 550	16,27	54 154 735	16,07
TOTAL PASIVE	346 746 612	100	336 995 985	100

Analizând structura activelor, în perioada de gestiune 2020, s-a constatat că cea mai mare pondere în marime de 58,89% le revine activelor imobilizate. Menționăm că comparativ cu

perioada de gestiune precedenta, ponderea activelor circulante a crescut constituind la 31.12.2020, 41,11%.

Analizind structura pasivelor, în perioada de gestiune, s-a constatat ca cea mai însemnata pondere îi revine capitalului propriu, 83,93%, ceea ce constituie un aspect pozitiv pentru solvabilitatea Societatii. În perioada de gestiune 2020, ponderea capitalului propriu în structura pasivelor s-a majorat neesential, acest fapt contribuind la conturarea autonomiei financiare a Societatii.

V. VENITURI ȘI CHELTUIELI

Contabilitatea veniturilor se ține pe tipuri de venituri structurat pe centre de profit, potrivit naturii sau sursei de proveniență a acestora.

Cheltuielile reprezinta diminuări ale beneficiilor economice înregistrate în perioada de gestiune, sub forma de ieșiri, reduceri ale valorii activelor sau creșteri ale datoriilor care contribuie la diminuari ale capitalului propriu (rezultatul financiar), alte decât cele rezultate din distribuirea acestuia proprietarilor.

STRUCTURA VENITURILOR

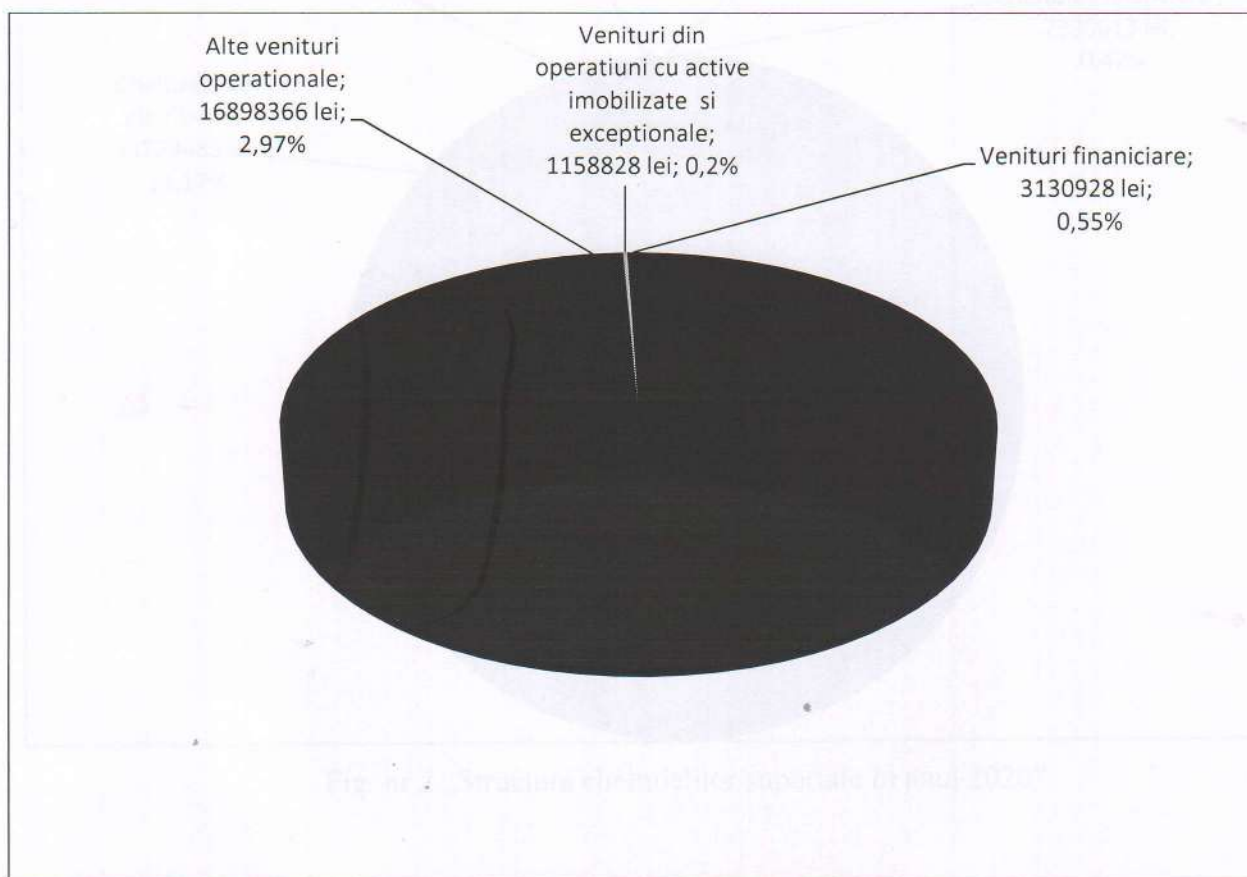


Fig. nr 1 „Structura veniturilor înregistrate în anul 2020”

În confirmare cu titlul II al Codului Fiscal veniturile și cheltuielile Întreprinderii sînt constatate și reflectate în evidența contabilă la momentul cînd acestea au loc prin metoda de calcul.

În urma controlului selectiv (prin sondaj) s-a determinat ca veniturile și cheltuielile sunt reflectate în Cartea Mare, iar rulajele coincid cu sumele reflectate în Situațiile financiare.

Asadar, în perioada de gestiune 2020 Societatea a obținut venituri:

1. Venituri din vinzarea produselor	546'997'198 lei;
2. Alte venituri operationale	16'898'366 lei;
3. Venituri din operatiuni cu active imobilizate si exceptionale	1'158'828 lei;
4. Venituri financiare	3'130'928 lei;

Total venituri din activitatea economico-financiară 568'185'320 lei.

STRUCTURA CHELTUIELILOR

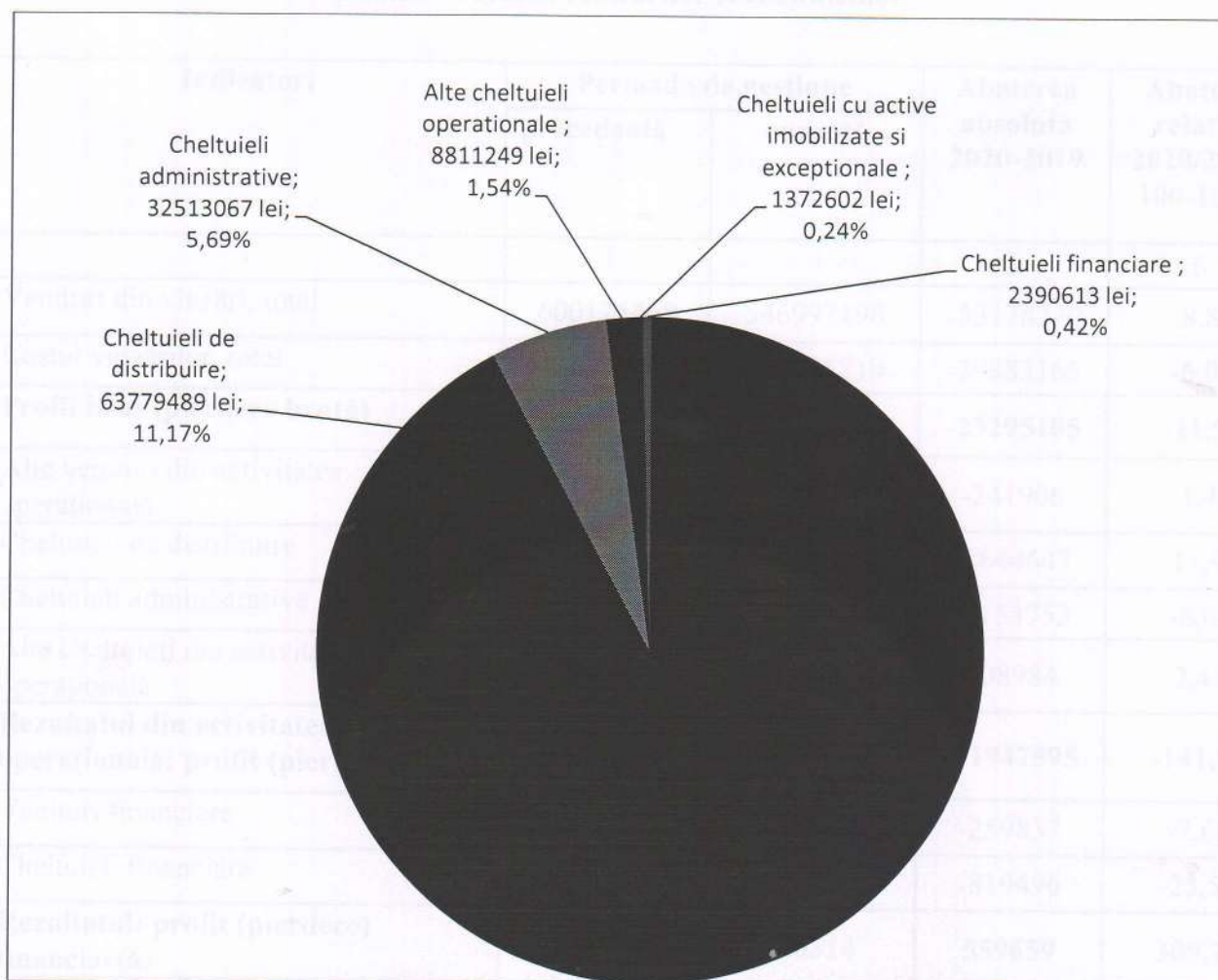


Fig. nr 2 „Structura cheltuielilor suportate în anul 2020”

În perioada de gestiune 2020, Societatea a înregistrat cheltuieli din:

1. Costul vinzării produselor (valoarea contabila)	462'275'219 lei;
2. Cheltuieli de distribuire	63'779'489 lei;

3. Cheltuieli administrative	32'513'067 lei;
4. Alte cheltuieli operationale (dobinzi, servicii de locatiune, etc)	8'811'249 lei;
5. Cheltuieli cu active imobilizate si exceptionale	1'372'602 lei;
6. Cheltuieli financiare (diferente de curs valutar si de suma)	2'390'613 lei;
Total cheltuieli din activitatea e economico-financiară	571'142'239 lei.

În rezultatul activitatii economico-financiare, pentru exercitiul financiar inchiat la 31.12.2020, „FRANZELUȚA” SA a obtinut pierdere pînă la impozitare in valoare de 2'956'919 lei. Cheltuielile privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzator au constituit 1'159'558 lei. Astfel, valoarea pierderii nete inregistrate in perioada de gestiune a constituit 4'116'477 lei.

Analiza evoluției veniturilor și cheltuielilor

Indicatori	Perioada de gestiune		Abaterea absoluta 2020-2019	Abaterea relativa 2020/2019* 100-100%
	precedentă	curentă		
1	3	4	5	6
Venituri din vânzări, total	600175468	546997198	-53178270	-8,86
Costul vânzărilor, total	492158384	462275219	-29883165	-6,07
Profit brut (pierdere brută)	108017084	84721979	-23295105	-21,57
Alte venituri din activitatea operațională	17 140 272	16 898 366	-241906	-1,41
Cheltuieli de distribuie	72 424 135	63 779 488	-8644647	-11,94
Cheltuieli administrative	35 666 820	32 513 067	-3153753	-8,84
Alte cheltuieli din activitatea operațională	8 602 265	8 811 249	208984	2,43
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)	8464136	-3483459	-11947595	-141,16
Venituri financiare	3390764	3130927	-259837	-7,66
Cheltuieli financiare	3210109	2390613	-819496	-25,53
Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă)	180655	740314	559659	309,79
Venituri cu active imobilizate și excepționale	120 689	1 158 828	1038139	860,18
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	34 964	1 372 602	1337638	3825,76
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere)	85725	-213774	-299499	-349,37

Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	266380	526540	260160	97,66
Profit (pierdere) pînă la impozitare	8730516	-2956919	-11687435	-133,87
Cheltuieli privind impozitul pe venit	2301722	1159558	-1142164	-49,62
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	6428794	-4116477	-10545271	-164,03

Analizând evoluția veniturilor și cheltuielilor putem aprecia nivelul de dezvoltare și eficiența activității SA „FRANZELUȚA”.

Profitul brut reprezintă rezultatul obținut în urma vânzării produselor de panificație realizate de Societate. Astfel, în anul 2020 profitul brut a constituit 84'721'979 lei, diminuându-se cu 23'295'105 lei, ceea ce constituie o diminuare de 21,57%. Aceasta diminuare a profitului brut se datorează micșorării venitului din vânzări cu 53'178'270 lei.

Rezultatul din activitatea operațională, obținut în anul 2020, a fost negativ și a constituit 3'483'459 lei. Rezultatul negativ demonstrează că veniturile încasate din realizarea marfurilor și produselor de panificație sunt inferioare cheltuielilor și consumurilor operaționale. Cu toate că în anul 2020, s-a diminuat costul vânzărilor cu 29'883'165 lei, cheltuielile de distribuție cu 8'644'647 lei și cheltuielile administrative cu 3'153'753 lei, aceste optimizări au atenuat doar parțial efectul negativ al micșorării substanțiale a veniturilor din vânzări. Cu regret, în ultimii trei ani se constată un trend negativ în micșorarea anuală a veniturilor din vânzări.

Rezultatul din activitatea financiară înregistrat în anul 2020 a fost pozitiv și a constituit 740'314 lei, fiind înregistrat în mare parte datorită diferențelor de curs favorabile. În același timp rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale a fost negativ și a constituit 213'774 lei.

În anul 2020, Societatea a înregistrat pierdere pînă la impozitare în valoare de 2'956'919 lei. Luînd în considerare că în perioada precedentă s-a înregistrat un profit pînă la impozitare în valoare de 8'730'516 lei, se atestă o diminuare a acestui indicator cu 11'687'435 lei, ceea ce constituie 133,87%.

În rezultatul activității economico-financiare, pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2020, „FRANZELUȚA” SA a înregistrat pierdere netă în valoare de 4'116'477 lei. Astfel se atestă o diminuare a acestui indicator față de perioada precedentă cu 10'545'271 lei, ceea ce constituie 164,03%.

Analiza evoluției principalelor rate ale rentabilității

Indicatori	2019	2020	Abaterea absolută 2020-2019 (+/-)	Abaterea relativă,% (2020/2019* 100)-100 (+/-)
Rentabilitatea vânzărilor(%)	18,00	15,49	-2,51	-13,94
Rentabilitatea economică(%)	2,45	-0,86	-3,31	-135,10
Rentabilitatea financiară(%)	2,23	-1,44	-3,67	-164,57

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări în anul 2020 a constituit 15,19%, ceea ce înseamnă ca la fiecare leu venituri din vânzări Societatea a obținut 15 bani profit brut. Analizând valorile absolute ale venitului din vânzări obținut în perioada 2018-2020, menționăm o descreștere a acestuia de la 604 mln lei în anul 2018, la 600 mln lei în anul 2019 și respectiv 547 mln lei în anul 2020. Aceasta diminuare semnificativă de circa 57 mln lei în ultimii trei ani, are la bază influența mai multor factori economico-sociali printre care: dezvoltarea principalilor competitori și respectiv diminuarea cotei de piață a Societății, reducerea puterii de cumpărare a populației, dezvoltarea mini-brutăriilor, condițiile comerciale agresive impuse de distribuitori, etc.

Rentabilitatea activelor (rentabilitatea economică) reprezintă valoarea profitului pînă la impozitare obținut de la fiecare leu investit în activele Societății. În anul 2020 indicatorul rentabilității economice, a devenit negativ constituind -0,86%. Aceasta situație se datorează diminuării profitului obținut pînă la impozitare.

Rentabilitatea capitalului propriu arată eficiența cu care Societatea gestionează capitalul/patrimoniul Acționarilor. Se consideră că Societatea are performanțe bune dacă această rentabilitate este semnificativ mai mare decît dobînda unui depozit bancar. Totuși trebuie de menționat că nivelul rentabilității capitalului propriu depinde de așa factori precum specificul activității Societății, scopul desfășurării activității și conjunctura macro-economică în care activează entitatea. În anul 2020 indicatorul rentabilității financiare a devenit negativ constituind -1,44%.

VI. DEZVĂLUIREA SUPLIMENTARĂ

TRANZACȚII CU PĂRȚI LEGATE

Părți legate sunt considerate- persoanele juridice ori fizice, una dintre care poate să o controleze pe cealaltă sau să exercite o influență notabilă asupra acesteia la luarea deciziilor financiare și economice, sau care sunt plasate sub controlul comun al entității principale.

Analizînd structura capitalului social și a investițiilor pe termen lung, concluzionăm ca SA „FRANZELUȚA” se află în relații de afiliere cu Agenția Proprietății Publice, ultima deține cota parte în capitalul social al Societății în valoare 52,5%.

Deasemenea Societatea detine un interes de participare și exercită o influență semnificativă asupra SA „Uzina mecanică din Leova”, deținînd cota parte în capitalul social, în valoare de 33%.

Cheltuielile salariale și plățile de stimulare achitate personalului cheie din conducerea Societății se încadrează în limitele stabilite de legislația muncii.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu există evenimente ulterioare datei bilanțului, care necesită ajustare în situațiile financiare pentru anul 2020.

VII. DATORII ȘI EVENIMENTE CONTINGENTE

Nu au fost constatate careva datori, achiziții sau aspecte fiscale contingente, care ar influența semnificativ situațiile financiare ale Societății.

VIII. DREPTURILE PERSONALULUI

Societatea achită contribuții de asigurări sociale și medicale, calculate la cotele stabilite de legislația pentru anul corespunzător, reeșind din remunerarea calculată personalului. Contribuțiile de asigurări sociale și medicale se contabilizează la cheltuieli în perioadele respective calculării remunerării personalului.

Societatea nu are alte obligații de a plăti aceste contribuții la rate mai mari decît cele stabilite prin lege. Societatea nu participă nici la un alt plan de acest gen.

Auditor: Spînu Raisa



ORGANIZATIA DE AUDIT LRI ESTIM SRL

MD-2020, mun. Chișinău, str. Ceucari, 5/2, of. 11
IDNO 1005600027045, c.d. 2251457123 la BC Moldova Agroindbank
S.A. fil. Miron Costin or. Chișinău AGRMDMD2x710
Licența pentru activitatea de audit № A MMII Nr. 051656 valabila până la 15 mai 2021

Nr 05/31mn
din 27 aprilie 2021

Către: Conducerea SA „FRANZELUTA”

VALIDAREA ANALIZEI INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

Prin prezenta confirmăm că SA „FRANZELUTA” a respectat prevederile “Regulamentului cu privire la modul de selectare a societăților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare anuale ale întreprinderilor de stat și societăților pe acțiuni în care cota statului depășește 50% din capitalul social”, aprobat prin HG nr. 875 din 22.12.2015, și a prezentat spre certificare “Formulele de calcul a indicatorilor economico-financiari”, auditorilor OA “LRI ESTIM” SRL.

În urma verificării indicatorilor economico-financiari calculați, constatăm și confirmăm corectitudinea calculării indicatorilor/coeficienților analizați, aferent situațiilor financiare pentru anul 2020.

Auditor : Spînu Raisa



ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul	2019	2020	Abaterea
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	<i>Total active imobilizate/Total active</i>	0,66	0,59	-0,07
2.	Rata activelor circulante	<i>Total active circulante/Total active</i>	0,34	0,41	0,07
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	<i>Total creanțe /Total active</i>	0,10	0,10	0,00
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	<i>Total creanțe curente /Total active circulante</i>	0,29	0,26	-0,04
5.	Rata stabilității financiare	<i>(Total capital propriu+ total datorii pe termen lung) / Total pasive</i>	0,84	0,84	0,00
6.	Rata datoriilor curente	<i>Total datorii curente inclusiv provizioane/Total datorii</i>	1,00	1,00	0,00
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	<i>(Total datorii pe termen lung+Total datorii curente) / Total pasive</i>	0,16	0,16	0,00
8.	Rata solvabilității generale	<i>Total pasive/Total datorii</i>	6,14	6,22	0,08
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	<i>Profit brut(pierdere brută) x 100%/Venituri din vânzări</i>	18,00	15,49	-2,51
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	<i>Total pasive/Total capital propriu</i>	1,19	1,19	0,00
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	<i>Total datorii/Total capital propriu</i>	0,19	0,19	0,00
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	<i>Total capital propriu/Total pasive</i>	0,84	0,84	0,00

13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	<i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a creanțelor curente totale</i>	15,51	15,79	0,27
14.	Fondul de rulment net	<i>Total active circulante – Total datorii curente</i>	60647362	84381504	23734142
15.	Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante/Total datorii curente</i>	2,07	2,56	0,48
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	<i>Profit (pierdere) până la impozitare x 100% /Valoarea medie a activelor totale</i>	2,45	-0,86	-3,32
17.	Durata de colectare a creanțelor curente	<i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/Venituri din vânzări</i>	23,21	22,81	-0,40
18.	Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări /Valoarea medie a activelor</i>	1,69	1,60	-0,09
19.	Numărul de rotație al datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări/ Valoarea medie a datoriilor curente inclusiv provizioane</i>	9,58	9,89	0,31
20.	Perioada de achitare a datoriilor curente	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	37,58	36,39	-1,19
21.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională/Total datorii pe termen lung+Total datorii curente</i>	0,72	0,42	-0,30
22.	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	<i>[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) până la impozitare)] x 100% /Valoarea medie a capitalului propriu</i>	2,23	-1,44	-3,66

COMENTARII

Din rezultatele obținute în tabelul prezentat, la calculul ratelor activelor imobilizate și circulate, se evidențiază o pondere mai mare a activelor imobilizate (59%). De regula această structura a activelor nu prezintă avantaje, în special în cazul necesității de a achita datoriile curente în termeni constrânși. Totuși luind în considerație importanța strategică a Societății în industria alimentară națională și valoarea pozitivă a fondului de rulment, putem afirma ca structura activelor este optimă pentru ca Societatea să-și poată realiza obiectivele prevazute de Statut.

Analizind rata creanțelor în valoarea totală a activelor menționăm ca atât în anul 2019 cât și 2020 ea a înregistrat valori optime, și constituind la 31.12.2020 - 10%. Putem concluziona că sistemul de control intern al Societății monitorizează cu strictețe și diligența cuvenită plata creanțelor de către debitori, pentru a se evita acumularea creanțelor compromise și celor cu termen de prescripție expirat.

Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante a constituit în anul 2020 - 26%, diminuindu-se neesențial față de anul 2019. Acest fapt s-a datorat în mare parte diminuării valorii creanțelor comerciale, creanțelor față de buget, avansurilor acordate precum și valorii altor creanțe curente.

Rata stabilității financiare a constituit atât în anul 2020 - 84%, ceea ce demonstrează că SA „FRANZELUȚA” urmează principiul echilibrului financiar privind formarea activelor pe termen lung pe seama surselor de finanțare permanente (capital propriu și datorii pe termen lung).

Indicatorii rata autonomiei globale (0.84) și rata de îndatorare totală (0.16) sunt mărimi interdependente, iar corelația lor demonstrează că Societatea este solvabilă și mărimea capitalului propriu depășește esențial valoarea totală a datoriilor înregistrate, situație ce se apreciază ca favorabilă.

Menționăm că Societatea s-a conformat prevederilor art. 39 al Legii „privind societățile pe acțiuni”, care prevede ca valoarea activelor nete ale Societății nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului ei social.

Calculînd rata datoriilor curente, care în anul 2020 a constituit 100%, putem afirma ca structura datoriilor Societății este dominată exclusiv de datoriile curente.

Coeficientul solvabilității generale s-a majorat neesențial și la data de 31.12.2020 a constituit 6.22. Nivelul acestui coeficient este mai mare decît 2, ceea ce confirmă ca la Societate este prezent un grad suficient de acoperire a surselor împrumutate cu active totale de care dispune.

Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii în anul 2020 a constituit 0.19 și s-a menținut în limita normelor de la 0 pînă la 0,5, fapt ce se apreciază pozitiv.

Fondul de rulment reprezintă excedentul rezultat atunci cînd resursele permanente depășesc necesarul permanent de finanțare al Societății. Acest indicator are caracterul unei marje de siguranță care permite entității independența financiară fața de creditorii în momentul în care există probleme ale activității curente. Valoarea fondului de rulment la 31.12.2020 a constituit 84'381'504 lei.

Indicatorul fondului de rulment urmează a fi analizat în ansamblu cu indicatorul perioadei de achitare a datoriilor curente (36 zile) și durata de colectare a creanțelor curente (23 zile). În urma analizei acestor indicatori s-a constatat, că valoarea fondului de rulment pe parcursul anului este suficientă pentru ca Societatea să-și poată onora obligațiunile pe termen scurt, întrucît recuperarea creanțelor decurge mai repede decît plata datoriilor. Prin urmare este exclus riscul de incapacitate de plată.

Rata generală de acoperire a capitalului propriu a alcătuit 1.19, ceea ce ne arată că Societatea se finanțează în mare parte din sursele proprii.

Analizînd valoarea indicatorului lichidității curente (2.56) și rata de acoperire a datoriilor cu numerar (0,42) concluzionăm, că fluxul lichidităților provenite din activitatea operațională înregistrează valori optime și suficiente pentru acoperirea datoriilor curente, ceea ce se apreciază pozitiv.

Indicatorul numărului de rotație a activelor a constituit în anul 2020 – 1.60, ceea ce înseamnă că venitul obținut din vânzarea produselor este suficient pentru a reînnoi la necesitate valoarea activelor deținute.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări în anul 2020 a constituit 15,19%, ceea ce înseamnă că la fiecare leu venituri din vânzări Societatea a obținut 15 bani profit brut. Analizînd valorile absolute ale venitului din vânzări obținut în perioada 2018-2020, menționăm o descreștere a acestuia de la 604 mln lei în anul 2018, la 600 mln lei în anul 2019 și respectiv 547 mln lei în anul 2020. Aceasta diminuare semnificativă de circa 57 mln lei în ultimii trei ani, are la bază influența mai multor factori economico-sociali printre care: dezvoltarea principalilor competitori și respectiv diminuarea cotei de piață a Societății, reducerea puterii de cumpărare a populației, dezvoltarea mini-brutăriilor, condițiile comerciale agresive impuse de distribuitori, etc.

Rentabilitatea activelor (rentabilitatea economică) reprezintă valoarea profitului pînă la impozitare obținut de la fiecare leu investit în activele Societății. În anul 2020 indicatorul

rentabilitatii economice, a devenit negativ constituind -0,86%. Aceasta situație se datorează diminuării profitului obținut pînă la impozitare.

Rentabilitatea capitalului propriu arată eficiența cu care Societea gestionează capitalul/patrimoniul Actionarilor. Se consideră că Societatea are performanțe bune dacă această rentabilitate este semnificativ mai mare decît dobînda unui depozit bancar. Totuși trebuie de menționat că nivelul rentabilității capitalului propriu depinde de așa factori precum specificul activității Societății, scopul desfășurării activității și conjunctura macro-economică în care activează entitatea. În anul 2020 indicatorul rentabilității financiare a devenit negativ constituind -1,44%.

Auditor Spînu Raisa



ORGANIZATIA DE AUDIT LRI ESTIM SRL

MD-2020, mun. Chişinău, str. Ceucari, 5/2, of. 11
IDNO 1005600027045, IBAN: MD26AG000000002251457123
la BC Moldova Agroindbank S.A. fil. Miron Costin or. Chişinău AGRMDMD2x710
Licenţa pentru activitatea de audit № A MMII Nr. 051656 valabila pînă la 15 mai 2021
Tel: (022) 31-59-38, mobil:069143083, e-mail:auditestim@gmail.com

Nr. 07/30 mn
din 27 aprilie 2021

Către: Conducerea si persoanele insarcinate cu guvernanta ale SA "FRANZELUTA"

DECLARAȚIE de independenta si lipsa relatiilor de afiliere

Prin prezenta, Organizatia de Audit "LRI ESTIM" SRL, care a fost desemnata sa efectueze auditul situatiilor financiare ale SA "FRANZELUTA" pentru anul 2020, informeaza pe propria raspundere, conducerea si persoanele insarcinate cu guvernanta ale SA "FRANZELUTA" despre urmatoarele aspecte:

1. OA LRI ESTIM SRL a desfasurat misiunea de audit, tinind cont de principiului independenței și independența onorariului de audit de evenimentele bazate pe condiționări sau de eventualități neprevăzute, conform prevederilor Legii RM № 271 din 15.12.2017 "privind auditul situațiilor financiare" și a Codului etic al profesioniștilor contabili;
2. Auditorii OA LRI ESTIM SRL au fost independenți față de Entitatea Dvs, în conformitate cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe, stipulate în Codului etic al profesioniștilor contabili al IESBA.
3. Prin prezenta, conducerea si fondatorii OA „LRI ESTIM” SRL confirma lipsa relațiilor de afiliere cu SA "FRANZELUTA" și/sau persoanele cu funcții de răspundere ale Entității, fondatorul Entității, cu excepția statului;

Administrator (Auditor) OA LRI-ESTIM SRL
Spînu Raisa _____

