**SITUAȚIILE FINANCIARE**pentru perioada 01.01.2020 - 31.12.2020Entitatea: S.A. DRUMURI CAHULCod CUIÎO: 5695449Cod IDNO: 1003603151541

Sediul:

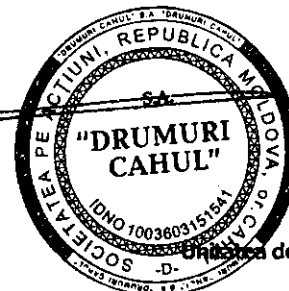
MD:

Raionul(municipiul): 434, DDF CAHULCod CUATM: 1701, OR.CAHULStrada: Mihai Viteazul nr.25Activitatea principală: F4211, Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilorForma de proprietate: 20, Proprietatea mixtă (publică și privată) fără participare străinăForma organizatorico-juridică: 500, Societățile pe acțiuni

Date de contact:

Telefon: +37329942219

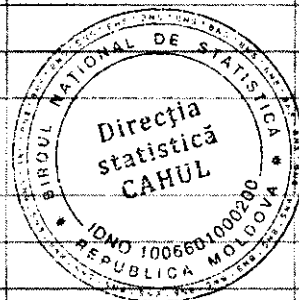
WEB:

Email: drangoi91@gmail.comNumele și coordonatele al contabilului-șef: DI (dna) Mocanu Valentina Tel. 079751770Numărul mediu al salariaților în perioada de gestiune: 175 persoane. Confirmați lipsa salariațilorPersoanele responsabile de semnarea situațiilor financiare\* Drangoi SergiuUnitatea de măsură: leu**BILANȚUL**la 31.12.2020

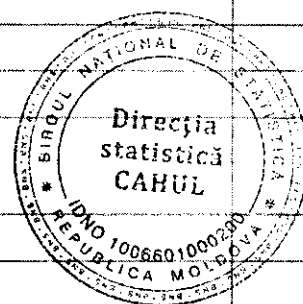
Anexa 1

| Nr. cpt. | Indicatori                                                                  | Cod rd. | Sold la                         |                                 |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------|---------------------------------|
|          |                                                                             |         | Începutul perioadei de gestiune | Sfârșitul perioadei de gestiune |
| 1        | 2                                                                           | 3       | 4                               | 5                               |
|          | <b>ACTIV</b>                                                                |         |                                 |                                 |
| A.       | <b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>                                                   |         |                                 |                                 |
|          | <b>I. Imobilizări necorporale</b>                                           |         |                                 |                                 |
|          | 1. Imobilizări necorporale în curs de execuție                              | 010     |                                 |                                 |
|          | 2. Imobilizări necorporale în exploatare, total                             | 020     | 1595                            | 25981                           |
|          | din care:                                                                   |         |                                 |                                 |
|          |                                                                             | 021     |                                 | 20901                           |
|          | 2.1. concesiuni, licențe și mărci                                           |         |                                 |                                 |
|          | 2.2. drepturi de autor și titluri de protecție                              | 022     |                                 |                                 |
|          | 2.3. programe informatice                                                   | 023     | 1106                            | 4718                            |
|          | 2.4. alte imobilizări necorporale                                           | 024     | 489                             | 362                             |
|          | 3. Fond comercial                                                           | 030     |                                 |                                 |
|          | 4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale                         | 040     |                                 |                                 |
|          | <b>Total imobilizări necorporale</b><br>(rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040) | 050     | 1595                            | 25981                           |
|          | <b>II. Imobilizări corporale</b>                                            |         |                                 |                                 |

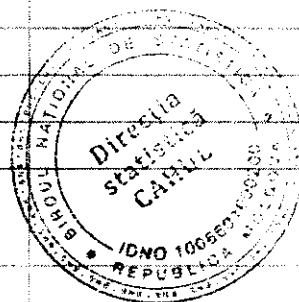
|                                                                                                                |     |          |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|----------|
| 1. Imobilizări corporale în curs de execuție                                                                   | 060 | 153194   | 138127   |
| 2. Terenuri                                                                                                    | 070 |          |          |
| 3. Mijloace fixe, total                                                                                        | 080 | 26059200 | 24072813 |
| din care:                                                                                                      |     |          |          |
| 3.1. clădiri                                                                                                   | 081 | 51269    | 49444    |
| 3.2. construcții speciale                                                                                      | 082 | 4498828  | 4416833  |
| 3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice                                                                     | 083 | 13347276 | 12092760 |
| 3.4. mijloace de transport                                                                                     | 084 | 8161827  | 7513776  |
| 3.5. inventar și mobilier                                                                                      | 085 |          |          |
| 3.6. alte mijloace fixe                                                                                        | 086 |          |          |
| 4. Resurse minerale                                                                                            | 090 |          |          |
| 5. Active biologice imobilizate                                                                                | 100 |          |          |
| 6. Investiții imobiliare                                                                                       | 110 |          |          |
| 7. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale                                                              | 120 |          |          |
| <b>Total imobilizări corporale</b><br>(rd.060 + rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100 + rd.110 + rd.120)           | 130 | 26212394 | 24210940 |
| <b>III. Investiții financiare pe termen lung</b>                                                               |     |          |          |
| 1. Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate                                                    | 140 |          |          |
| 2. Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate, total                                               | 150 |          |          |
| din care:                                                                                                      |     |          |          |
| 2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate                                              | 151 |          |          |
| 2.2 împrumuturi acordate părților afiliate                                                                     | 152 |          |          |
| 2.3 împrumuturi acordate aferente intereselor de participare                                                   | 153 |          |          |
| 2.4 alte investiții financiare                                                                                 | 154 |          |          |
| <b>Total investiții financiare pe termen lung</b><br>(rd.140 + rd.150)                                         | 160 |          |          |
| <b>IV. Creanțe pe termen lung și alte active imobilizate</b>                                                   |     |          |          |
| 1. Creanțe comerciale pe termen lung                                                                           | 170 | 213140   | 213110   |
| 2. Creanțe ale părților afiliate pe termen lung                                                                | 180 | 619924   |          |
| inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare                                                          | 181 |          |          |
| 3. Alte creanțe pe termen lung                                                                                 | 190 | 14942    | 634495   |
| 4. Cheltuieli anticipate pe termen lung                                                                        | 200 |          |          |
| 5. Alte active imobilizate                                                                                     | 210 |          |          |
| <b>Total creanțe pe termen lung și alte active imobilizate</b><br>(rd.170 + rd.180 + rd.190 + rd.200 + rd.210) | 220 | 848006   | 847605   |
| <b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b><br>(rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)                                         | 230 | 27061995 | 25084526 |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>                                                                                    |     |          |          |
| <b>I. Stocuri</b>                                                                                              |     |          |          |
| 1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată                                                       | 240 | 7109874  | 5007498  |
| 2. Active biologice circulante                                                                                 | 250 |          |          |
| 3. Producția în curs de execuție                                                                               | 260 | 3554127  | 2928783  |
| 4. Produse și mărfuri                                                                                          | 270 | 3569     | 3569     |
| 5. Avansuri acordate pentru stocuri                                                                            | 280 | 96364    | 157864   |
| <b>Total stocuri</b><br>(rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)                                           | 290 | 10763934 | 8097714  |



|                                                                                                                          |     |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|
| <b>II. Creanțe curente și alte active circulante</b>                                                                     |     |            |            |
| 1. Creanțe comerciale curente                                                                                            | 300 | 1185320    | 19095343   |
| 2. Creanțe ale părților afiliate curente                                                                                 | 310 | 29893      |            |
| Inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare                                                                    | 311 |            |            |
| 3. Creanțe ale bugetului                                                                                                 | 320 | 848821     | 43024      |
| 4. Creanțele ale personalului                                                                                            | 330 | 146670     | 20862      |
| 5. Alte creanțe curente                                                                                                  | 340 | 85459      | 42210      |
| 6. Cheltuieli anticipate curente                                                                                         | 350 | 40810      | 58682      |
| 7. Alte active circulante                                                                                                | 360 | 920150     | 1086323    |
| <b>Total creanțe curente și alte active circulante</b><br>(rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360) | 370 | 3257123    | 20346444   |
| <b>III. Investiții financiare curente</b>                                                                                |     |            |            |
| 1. Investiții financiare curente în părți neafiliate                                                                     | 380 |            |            |
| 2. Investiții financiare curente în părți afiliate, total                                                                | 390 |            |            |
| din care:                                                                                                                | 391 |            |            |
| 2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate                                                        |     |            |            |
| 2.2. împrumuturi acordate părților afiliate                                                                              | 392 |            |            |
| 2.3. împrumuturi acordate aferente intereselor de participare                                                            | 393 |            |            |
| 2.4. alte investiții financiare în părți afiliate                                                                        | 394 |            |            |
| <b>Total investiții financiare curente</b><br>(rd.380 + rd.390)                                                          | 400 |            |            |
| <b>IV. Numerar și documente bănești</b>                                                                                  | 410 | 1511873    | 1375581    |
| <b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b><br>(rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)                                                    | 420 | 15532930   | 29819739   |
| <b>TOTAL ACTIVE</b><br>(rd.230 + rd.420)                                                                                 | 430 | 42594925   | 54904265   |
| <b>PASIV</b>                                                                                                             |     |            |            |
| <b>C. CAPITAL PROPRIU</b>                                                                                                |     |            |            |
| <b>I. Capital social și neînregistrat</b>                                                                                |     |            |            |
| 1. Capital social                                                                                                        | 440 | 24101100   | 24101100   |
| 2. Capital nevărsat                                                                                                      | 450 | ( )        | ( )        |
| 3. Capital neînregistrat                                                                                                 | 460 |            |            |
| 4. Capital retras                                                                                                        | 470 | ( -74296 ) | ( -18760 ) |
| 5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate                                                                 | 480 |            |            |
| <b>Total capital social și neînregistrat</b><br>(rd.440 + rd.450 + rd.460 + rd.470 + rd.480)                             | 490 | 24026804   | 24082340   |
| <b>II. Prime de capital</b>                                                                                              | 500 | 4054719    | 4062607    |
| <b>III. Rezerve</b>                                                                                                      |     |            |            |
| 1. Capital de rezervă                                                                                                    | 510 |            | 82174      |
| 2. Rezerve statutare                                                                                                     | 520 | 60331      | 380809     |
| 3. Alte rezerve                                                                                                          | 530 | 326603     | 326603     |
| <b>Total rezerve</b><br>(rd.510 + rd.520 + rd.530)                                                                       | 540 | 386934     | 789586     |
| <b>IV. Profit (pierdere)</b>                                                                                             |     |            |            |
| 1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți                                                                           | 550 | X          | -103493    |



|    |                                                                                                                                    |     |          |          |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|----------|
|    | 2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți                                                                 | 560 | 507470   | -377691  |
|    | 3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune                                                                             | 570 | X        | 875473   |
|    | 4. Profit utilizat al perioadei de gestiune                                                                                        | 580 | X        | (        |
|    | <b>Total profit (pierdere)</b><br>(rd.550 + rd.560 + rd.570 + rd.580)                                                              | 590 | 507470   | 394289   |
|    | <b>V. Rezerve din reevaluare</b>                                                                                                   | 600 | 4168909  | 4168909  |
|    | <b>VI. Alte elemente de capital propriu</b>                                                                                        | 610 |          |          |
|    | <b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b><br>(rd.490 + rd.500 + rd.540 + rd.590 + rd.600 + rd.610)                                              | 620 | 33144836 | 33497731 |
|    | <b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>                                                                                                      |     |          |          |
|    | 1. Credite bancare pe termen lung                                                                                                  | 630 |          |          |
|    | 2. Împrumuturi pe termen lung                                                                                                      | 640 |          |          |
|    | din care:                                                                                                                          |     |          |          |
|    | 2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni                                                                                      | 641 |          |          |
|    | inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile                                                                    | 642 |          |          |
|    | 2.2. alte împrumuturi pe termen lung                                                                                               | 643 |          |          |
| D. | 3. Datorii comerciale pe termen lung                                                                                               | 650 | 300      | 300      |
|    | 4. Datorii față de părțile afiliate pe termen lung                                                                                 | 660 |          |          |
|    | inclusiv: datorii aferente intereselor de participare                                                                              | 661 |          |          |
|    | 5. Avansuri primite pe termen lung                                                                                                 | 670 |          |          |
|    | 6. Venituri anticipate pe termen lung                                                                                              | 680 |          |          |
|    | 7. Alte datorii pe termen lung                                                                                                     | 690 |          |          |
|    | <b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b><br>(rd.630 + rd.640 + rd.650 + rd.660 + rd.670 + rd.680 + rd.690)                              | 700 | 300      | 300      |
|    | <b>DATORII CURENTE</b>                                                                                                             |     |          |          |
|    | 1. Credite bancare pe termen scurt                                                                                                 | 710 |          |          |
|    | 2. Împrumuturi pe termen scurt, total                                                                                              | 720 |          |          |
|    | din care:                                                                                                                          |     |          |          |
|    | 2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni                                                                                      | 721 |          |          |
|    | inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile                                                                    | 722 |          |          |
|    | 2.2. alte împrumuturi pe termen scurt                                                                                              | 723 |          |          |
|    | 3. Datorii comerciale curente                                                                                                      | 730 | 5858709  | 19283151 |
|    | 4. Datorii față de părțile afiliate curente                                                                                        | 740 | 52000    |          |
|    | inclusiv: datorii aferente intereselor de participare                                                                              | 741 |          |          |
| E. | 5. Avansuri primite curente                                                                                                        | 750 | 4012     | 1891     |
|    | 6. Datorii față de personal                                                                                                        | 760 | 2528710  | 342549   |
|    | 7. Datorii privind asigurările sociale și medicale                                                                                 | 770 | 589446   | 62038    |
|    | 8. Datorii față de buget                                                                                                           | 780 | 229440   | 1573689  |
|    | 9. Datorii față de proprietari                                                                                                     | 790 | 27293    | 27940    |
|    | 10. Venituri anticipate curente                                                                                                    | 800 |          |          |
|    | 11. Alte datorii curente                                                                                                           | 810 | 160179   | 114976   |
|    | <b>TOTAL DATORII CURENTE</b><br>(rd.710 + rd.720 + rd.730 + rd.740 + rd.750 + rd.760 + rd.770 + rd.780 + rd.790 + rd.800 + rd.810) | 820 | 9449789  | 21406234 |
| F. | <b>PROVIZIOANE</b>                                                                                                                 |     |          |          |

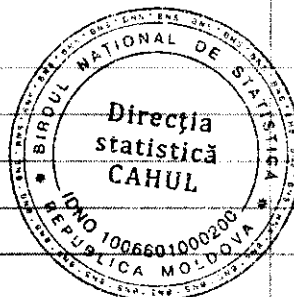


|                                                                  |     |          |          |
|------------------------------------------------------------------|-----|----------|----------|
| 1. Provizioane pentru beneficiile angajaților                    | 830 |          |          |
| 2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/dienților | 840 |          |          |
| 3. Provizioane pentru impozite                                   | 850 |          |          |
| 4. Alte provizioane                                              | 860 |          |          |
| <b>TOTAL PROVIZIOANE</b><br>(rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)  | 870 |          |          |
| <b>TOTAL PASIVE</b><br>(rd.620 + rd.700 + rd.820 + rd.870)       | 880 | 42594925 | 54904265 |

**SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE**de la 01.01.2020 până la 31.12.2020

Anexa 2

| Indicatori                                                                                                     | Cod rd. | Perioada de gestiune |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------|
|                                                                                                                |         | precedenta           | curenta  |
| 1                                                                                                              | 2       | 3                    | 4        |
| Venituri din vânzări, total                                                                                    | 010     | 65280977             | 80747351 |
| din care:                                                                                                      |         |                      |          |
| venituri din vânzarea produselor și mărfurilor                                                                 | 011     | 3680611              | 1617089  |
| venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor                                                    | 012     | 54451951             | 65761288 |
| venituri din contracte de construcție                                                                          | 013     | 7148415              | 13368974 |
| venituri din contracte de leasing                                                                              | 014     |                      |          |
| venituri din contracte de microfinanțare                                                                       | 015     |                      |          |
| alte venituri din vânzări                                                                                      | 016     |                      |          |
| Costul vânzărilor, total                                                                                       | 020     | 59864753             | 75885014 |
| din care:                                                                                                      |         |                      |          |
| valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute                                                          | 021     | 3214839              | 1253992  |
| costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților                                                   | 022     | 56649914             | 74631022 |
| costuri aferente contractelor de construcție                                                                   | 023     |                      |          |
| costuri aferente contractelor de leasing                                                                       | 024     |                      |          |
| costuri aferente contractelor de microfinanțare                                                                | 025     |                      |          |
| alte costuri aferente vânzărilor                                                                               | 026     |                      |          |
| <b>Profit brut (pierdere brută) (rd.010 - rd.020)</b>                                                          | 030     | 5416224              | 4862337  |
| Alte venituri din activitatea operațională                                                                     | 040     | 1090306              | 10916725 |
| Cheltuieli de distribuție                                                                                      | 050     |                      |          |
| Cheltuieli administrative                                                                                      | 060     | 4047668              | 4032257  |
| Alte cheltuieli din activitatea operațională                                                                   | 070     | 1138829              | 10595626 |
| <b>Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 - rd.060 - rd.070)</b> | 080     | 1320033              | 1151179  |
| Venituri financiare, total                                                                                     | 090     |                      |          |
| din care:                                                                                                      |         |                      |          |
| venituri din interese de participare                                                                           | 091     |                      |          |
| inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate                                                           | 092     |                      |          |
| venituri din dobânzi                                                                                           | 093     |                      |          |
| inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate                                                           | 094     |                      |          |
| venituri din alte investiții financiare pe termen lung                                                         | 095     |                      |          |
| inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate                                                           | 096     |                      |          |



|                                                                                                             |     |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|---------|
| venituri aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente          | 097 |         |         |
| venituri din ieșirea investițiilor financiare                                                               | 098 |         |         |
| venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă                                                   | 099 |         |         |
| Cheltuieli financiare, total                                                                                | 100 | 5000    | 720     |
| din care:                                                                                                   | 101 |         |         |
| cheltuieli privind dobânzile                                                                                | 102 |         |         |
| inclusiv: cheltuielile aferente părților afiliate                                                           | 103 |         |         |
| cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente        | 104 |         |         |
| cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare                                                        | 105 | 5000    | 720     |
| cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă                                                 | 110 | -5000   | -720    |
| <b>Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă) (rd.090 - rd.100)</b>                                         |     |         |         |
| Venituri cu active imobilizate și excepționale                                                              | 120 | 4630    |         |
| Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale                                                            | 130 |         | 36567   |
| <b>Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere) (rd.120 - rd.130)</b> | 140 | 4630    | -36567  |
| <b>Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110 + rd.140)</b>                                  | 150 | -370    | -37287  |
| <b>Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080 + rd.150)</b>                                               | 160 | 1319663 | 1113892 |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit                                                                       | 170 | 497926  | 238419  |
| <b>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 - rd.170)</b>                                | 180 | 821737  | 875473  |

## SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU

de la 01.01.2020 pînă la 31.12.2020

Anexa 3

| Nr. d/o | Indicatori                                                                                | Cod rd | Sold la începutul perioadei de gestiune | Majorări   | Diminuări | Sold la sfîrșitul perioadei de gestiune |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------|------------|-----------|-----------------------------------------|
| 1       | 2                                                                                         | 3      | 4                                       | 5          | 6         | 7                                       |
| I.      | <b>Capital social și neînregistrat</b>                                                    |        |                                         |            |           |                                         |
|         | 1. Capital social                                                                         | 010    | 24101100                                | 52000      | 52000     | 24101100                                |
|         | 2. Capital nevărsat                                                                       | 020    | ( )                                     | ( )        | ( )       | ( )                                     |
|         | 3. Capital neînregistrat                                                                  | 030    |                                         |            |           |                                         |
|         | 4. Capital retras                                                                         | 040    | ( -74296 )                              | ( 104000 ) | ( 48464 ) | ( -18760 )                              |
|         | 5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate                                  | 050    |                                         |            |           |                                         |
|         | <b>Total capital social și neînregistrat (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040 + rd.050)</b> | 060    | 24026804                                | 156000     | 100464    | 24082340                                |
| II.     | <b>Prime de capital</b>                                                                   | 070    | 4054719                                 | 7888       |           | 4062607                                 |
| III.    | <b>Rezerve</b>                                                                            |        |                                         |            |           |                                         |
|         | 1. Capital de rezervă                                                                     | 080    |                                         | 82174      |           | 82174                                   |
|         | 2. Rezerve statutare                                                                      | 090    | 60331                                   | 320478     |           | 380809                                  |
|         | 3. Alte rezerve                                                                           | 100    | 326603                                  | 8217       | 8217      | 326603                                  |
|         | <b>Total rezerve (rd.080 + rd.090 + rd.100)</b>                                           | 110    | 386934                                  | 410869     | 8217      | 789586                                  |

|     |                                                                                       |     |          |         |         |          |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|---------|---------|----------|
| IV. | <b>Profit (pierdere)</b>                                                              |     |          |         |         |          |
| 1.  | Corecții ale rezultatelor anilor precedenți                                           | 120 | X        | 1454    | 104947  | -103493  |
| 2.  | Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți                       | 130 | 507470   | 11424   | 896585  | -377691  |
| 3.  | Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune                                   | 140 | X        | 1113892 | 238419  | 875473   |
| 4.  | Profit utilizat al perioadei de gestiune                                              | 150 | X        | (       | (       | (        |
|     | <b>Total profit (pierdere)</b><br>(rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)                 | 160 | 507470   | 1126770 | 1239951 | 394289   |
| V.  | <b>Rezerve din reevaluare</b>                                                         | 170 | 4168909  |         |         | 4168909  |
| VI. | <b>Alte elemente de capital propriu</b>                                               | 180 |          |         |         |          |
|     | <b>Total capital propriu</b><br>(rd.060 + rd.070 + rd.110 + rd.160 + rd.170 + rd.180) | 190 | 33144836 | 1701527 | 1348632 | 33497731 |

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

de la 01.01.2020 până la 31.12.2020

Anexa 4

| Indicatori                                                                                                                  | Cod rd | Perioada de gestiune |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|----------|
|                                                                                                                             |        | precedentă           | curentă  |
| 1                                                                                                                           | 2      | 3                    | 4        |
| <b>Fluxuri de numerar din activitatea operațională</b>                                                                      |        |                      |          |
| Încasări din vânzări                                                                                                        | 010    | 82514469             | 78725699 |
| Plăți pentru stocuri și servicii procurate                                                                                  | 020    | 53103175             | 51431482 |
| Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală                                                             | 030    | 19770906             | 21373633 |
| Dobânzi plătite                                                                                                             | 040    |                      |          |
| Plata impozitului pe venit                                                                                                  | 050    | 434073               | 593926   |
| Alte încasări                                                                                                               | 060    | 58411                | 67242    |
| Alte plăți                                                                                                                  | 070    | 7230073              | 4790491  |
| <b>Fluxul net de numerar din activitatea operațională</b><br>(rd.010 - rd.020 - rd.030 - rd.040 - rd.050 + rd.060 - rd.070) | 080    | 2034653              | 603409   |
| <b>Fluxuri de numerar din activitatea de investiții</b>                                                                     |        |                      |          |
| Încasări din vânzarea activelor imobilizate                                                                                 | 090    |                      |          |
| Plăți aferente intrărilor de active imobilizate                                                                             | 100    | 888278               | 277480   |
| Dobânzi încasate                                                                                                            | 110    |                      |          |
| Dividende încasate                                                                                                          | 120    |                      |          |
| inclusiv: dividende încasate din străinătate                                                                                | 121    |                      |          |
| Alte încasări (plăți)                                                                                                       | 130    |                      |          |
| <b>Fluxul net de numerar din activitatea de investiții</b><br>(rd.090 - rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)                  | 140    | -888278              | -277480  |
| <b>Fluxuri de numerar din activitatea financiară</b>                                                                        |        |                      |          |
| Încasări sub formă de credite și împrumuturi                                                                                | 150    |                      | 300000   |
| Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor                                                                     | 160    |                      | 300000   |
| Dividende plătite                                                                                                           | 170    | 169447               | 462221   |
| inclusiv: dividende plătite nerezidenților                                                                                  | 171    |                      |          |
| Încasări din operațiuni de capital                                                                                          | 180    |                      |          |
| Alte încasări (plăți)                                                                                                       | 190    | 4630                 |          |
| <b>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</b><br>(rd.150 - rd.160 - rd.170 + rd.180 ± rd.190)                     | 200    | -164817              | -462221  |

|                                                                                                 |     |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|---------|
| Fluxul net de numerar total<br>( $\pm$ rd.080 $\pm$ rd.140 $\pm$ rd.200)                        | 210 | 981558  | -136292 |
| Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)                                             | 220 |         |         |
| Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune                                              | 230 | 530315  | 1511873 |
| Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune<br>( $\pm$ rd.210 $\pm$ rd.220 $\pm$ rd.230) | 240 | 1511873 | 1375581 |

Documente atașate - Notă explicativă (fișierul pdf)



## Notă explicativă

### *Informații privind corespunderea situațiilor financiare*

#### *Standardelor Naționale de Contabilitate*

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

#### *Dezvăluirea politicilor contabile*

Indicatorii situațiilor financiare au fost determinați în baza metodelor și procedeele prevăzute în politicile contabile aprobate prin ordinul directorului entității nr. 96 din 31 decembrie 2019. Pe parcursul perioadei de gestiune nu au fost operate modificări în politicile contabile.

### *Analiza activității economico-financiare a „Drumuri Cahul” S.A. în 2020*

#### Analiza veniturilor din vânzări

„Drumuri Cahul” S.A. a înregistrat în 2020 veniturile din vânzări în mărime de **80 747.4** mii lei (010A2), ceea ce constituie cu **23.7%** (col.4/3 010A2)/(80747351/65280977=123.7%) mai mult față de perioada de gestiune precedentă. Activitatea operațională a entității include trei tipuri de activități: producerea, prestarea serviciilor și transmiterea activelor în locațiune. Genul principal de activitate reprezintă reparatie si intretinerea drumurilor si serviciilor prestate cu cota predominantă de **45.7%** și respectiv **52.2 %** (012+0.13/010A2) inclusiv:

- 45.7% (6114/611=36887241/80747351) IS ASD intretinerea

-4.7% (6113/611 = 3809131/80747351) Primarii si alte

-30.9% (6113/611=24989329/80747351) IS ASD G135

-16.6% (6115/611=13368974/80747351) subantreprenor în totalul vânzărilor.

Ponderea producerii constituie 2% (6111/611=1617089/80747351) .

Operațiunilor de locațiune revine cota nesemnificativă de 0,1%.

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

#### Analiza rezultatelor financiare și rentabilității

În 2020 „Drumuri Cahul” S.A. a obținut profit net în mărime de **875,5** mii lei (180A2), ceea ce reprezintă o majorare cu **53.7** mii lei (col.4-col.3r180A2)/(875473-821737=53736) sau cu **6.5%** (col.4-col.3r180A2)/(875473/821737=106.54%) față de perioada de gestiune precedentă. Această diminuare a fost

condiționată de micșorarea profitului pînă la impozitare de la 1 319.7 mii lei (160A2col3) în perioada de gestiune precedentă pînă la 1 113.9 mii lei (160A2col4) în perioada de gestiune curentă. La rîndul său, această evoluție negativă a fost determinată de majorarea cu 36.9 mii lei (150A2col4-3)(37287-370) a profitului obținut din alte activități. Totodată, asupra profitului pînă la impozitare a influențat negativ reducerea profitului din activitatea operațională cu 168.9 mii lei (col4-3 r080A2)(1151179-1320033). Cauza principală a diminuării profitului din activitatea operațională o constituie creșterea cheltuielilor din activitatea operațională cu 9 456.8 mii lei (col4-3 r070A2)(10 595626-1 138 829).

Diminuarea profitului brut cu 11.4% (r030A2col2/3)(5416224/4862337=111.39%) față de perioada de gestiune precedentă este cauzată, în mare măsură, de majorarea costurilor unitare a produselor vîndute în legătură cu scumpirea materialelor și creșterea tarifelor pentru serviciile primite de entitate.

Nivelul rentabilității veniturilor din vînzări (raportul procentual dintre profitul brut și volumul vînzărilor) în 2020 constituie 6,0% (030/010A2col4)(4862337/80747351=6.02%), înregistrînd o micșorare cu 2,3%(030/010A2col3)(5416224/65280977=8.3%)(6.02%-8.3%=2.3%) față de perioada de gestiune precedentă. Comparînd cele două tipuri de activități operaționale, ca cea mai profitabilă se consideră vînzarea produselor cu rentabilitatea vînzărilor de 22.5% (c611r011-c711r021 a2)(1617089-1253992/1617089=22.454%).

Rentabilitatea activelor (raportul dintre profitul pînă la impozitare și valoarea medie a activelor totale) la „Drumuri Cahul” S.A. s-a diminuat cu 0,6%, de la 2.9% (160A2/430A1(col4+5/2col4))(1319663/45468727(48342529(a.2018)+42594925(a.2019)/2)) în perioada de gestiune precedentă pînă la 2.3% (160A2/430A1(col4+5/2col5))(1113892/48749595(42594925(a.2019)+54863487(a.2020)/2)) în 2020.

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) în 2020 a constituit 2.6%(180A2/620A1(col4+5/2))(875473/33321284(33144836+33497731/2)).

#### Analiza activelor disponibile și rotației acestora

În structura activelor entității prevalează mijloacele fixe, a căror pondere constituie 43.8% (080A1/430A1)(24072813/54904265%) din activele disponibile la finele anului 2020. Coeficientul de amortizarea a mijloacelor fixe la sfîrșitul anului 2020 constituie 27.9%(c.124/c.123),(9312658.85/33385471.93=27.9%) majorîndu-se cu 7.3% (6775774.95/32834974.74=20.6%) comparativ cu datele de la începutul anului

În cursul anului 2020 s-a majorat mărimea absolută și relativă a resurselor economice aferente decontărilor cu debitorii. Cota creanțelor a crescut cu 29,5% (de la 7.6% (370/430A1 col4)(3257129/42594925%) la începutul anului 2020 pînă la 37.1% (370/430A1col5) (20346444/54904265%) la sfîrșit).

Alte categorii de active, cum sînt stocurile și numerarul, reprezintă cote mai reduse: respectiv de 14.7% (290/430A1)(8097714/54904265) și 2,5 % (410/430A1)(1375581/54904265) din totalul activelor disponibile la sfîrșitul 2020.

În perioada de gestiune curentă s-a încetinit rotația activelor. Valoarea activelor circulante a crescut cu 92.0% (col5/col4 r420A1)(29819739/15532930=192.0%) în cursul 2020, depășind majorarea veniturilor din vînzări (23.7%)(col4/col3r010A2)(80747351/65280977=123.7%). O problemă majoră în această privință reprezintă colectarea creanțelor comerciale (care au crescut de 15 ori (col5/col4r300A1)(19095343/1185320) pe parcursul perioadei de gestiune) în condițiile scăderii capacității de plată a clienților și înăsprii concurenței pe piață de desfacere.

#### Analiza surselor de finanțare

Datele bilanțului atestă o modificare esențială în cursul anului 2020 privind dependența financiară a

„Drumuri Cahul” S.A. de sursele împrumutate. Astfel, dacă la începutul perioadei de gestiune curente capitalul propriu a constituit numai **77.8%**  $(620/880A1col4)/(33144836/42594925)$  din totalul pasivelor, atunci la sfârșit – **61.0%**  $(620/880A1col5)/(33497731/54904265)$ , ceea ce deja depășește nivelul de siguranță (50%).

Creșterea capitalului propriu în 2020 se datorează obținerii profitului net al anului de gestiune și primirii aporturilor de la asociați pentru majorarea capitalului social. Atât la începutul, cât și la sfârșitul anului 2020, activele nete la valoarea de bilanț sunt mai mari decât capitalul social.

În structura datoriilor totale o cotă preponderentă (**90.1%**)  $(730/(700+820))/(19283151/21406534(300+21406234))$  o constituie datoriile comerciale la sfârșitul anului 2020.

Cota capitalului propriu în capitalul permanent (suma capitalului propriu și datoriilor pe termen lung) a constituit **100.0%**  $(620/((620+700A1)/(33497731/33498031(33497731+300))))$  la sfârșitul perioadei de gestiune curente, ceea ce depășește cu mult nivelul minim recomandat (60%). Astfel, se constată gradul foarte înalt de independență a entității de sursele împrumutate pe termen lung.

#### Analiza nivelului de lichiditate și fluxurilor de numerar

Pe parcursul perioadei de gestiune s-au constatat următoarele tendințe de modificare a ratelor de lichiditate. În particular, lichiditatea curentă (active circulante/datorii curente) care la începutul anului 2020 a alcătuit **1.64**  $(420/820A1col4)/(15532930/9449789=1.64)$ , spre finele anului sa micșorat pînă la **1.39**  $(420/820A1col5)/(29819739/21406234=1.39)$ . Totodată, această rată, ca și cea anterioară nu se încadrează în intervalul optim (2–2,5).

Aceeași evoluție a avut și lichiditatea intermediară [(numerar + investiții financiare curente + creanțe curente)/datorii curente]. Dacă la începutul anului 2020 această rată a constituit **0,5**  $((370+410)/820A1col4)/(3257123+1511873)/4768996/9449789=0.5)$  atunci în cursul anului lichiditatea intermediară s-a majorat pînă la **1.01**  $((370+410)/820A1col5)/(20346444+1375581)/21722025/21406234=1.01)$ , deși nu a atins nivelul optim (0,7–0,8).

La cel mai scăzut nivel, în comparație cu intervalul cerut (0,2–0,25), se clasează lichiditatea absolută (numerar /datorii curente). Această rată nu corespunde cerințelor atât la începutul (**0,160**)  $(410/820A1)/(1511873/9449789)$ , cât și la sfârșitul anului 2020 (**0,064**)  $(410/820A1)/(1375581/21406234)$  înregistrînd o evoluție favorabilă de scădere.

La „Drumuri Cahul” SA în ultimii doi ani s-a modificat esențial situația cu fluxul net de numerar total. Dacă în perioada de gestiune precedentă acest indicator a înregistrat o mărime pozitivă de **981.6** mii lei  $(210A4col3)$ , atunci în anul 2020 s-a format fluxul total negativ de **136.3** mii lei  $(210A4 col4)$ .

Totodată pe parcursul a două perioade de raportare are loc înregistrarea fluxurilor nete pozitive din activitatea operațională.  $(080A4)$ .

La „Drumuri Cahul” S.A. în 2020 se observă un decalaj dintre profitul net (**875.5** mii lei)  $(180A2)$  și fluxul net de numerar total (**-136.3** mii lei)  $(210A4)$ . Apariția acestui decalaj se explică, în mare parte, prin majorarea creanțelor comerciale.