

SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru perioada 01.01.2020 - 31.12.2020

Entitatea: S.A. DRUMURI CAHUL

Cod CUIÎO: 5695449

Cod IDNO: 1003603151541

Sediul:

MD:

Raionul(municipiul): 434, DDF CAHUL

Cod CUATM: 1701, OR.CAHUL

Strada: Mihai Viteazul nr.25

Activitatea principală: F4211, Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor

Forma de proprietate: 20, Proprietatea mixtă (publică și privată) fără participare străină

Forma organizatorico-juridică: 500, Societățile pe acțiuni

Date de contact:

Telefon: +37329942219

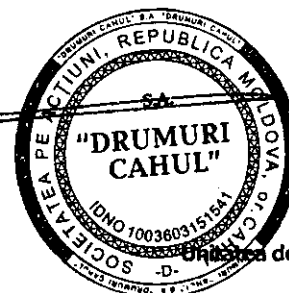
WEB:

Email: drangoi91@gmail.com

Numele și coordonatele al contabilului-șef: DI (dna) Mocanu Valentina Tel. 079751770

Numărul mediu al salariaților în perioada de gestiune: 175 persoane. Confirmați lipsa salariaților

Persoanele responsabile de semnarea situațiilor financiare* Drandoi Sergiu



Unitatea de măsură: lei

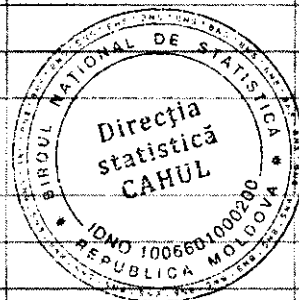
BILANȚUL

la 31.12.2020

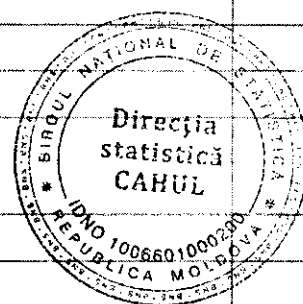
Anexa 1

Nr. cpt.	Indicatori	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
	ACTIV			
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. Imobilizări necorporale			
	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		
	Total imobilizări necorporale (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040)	050	1595	25981
	II. Imobilizări corporale			

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		
Total imobilizări corporale (rd.060 + rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100 + rd.110 + rd.120)	130	26212394	24210940
III. Investiții financiare pe termen lung			
1. Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	140		
2. Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate, total	150		
din care:			
2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate	151		
2.2 împrumuturi acordate părților afiliate	152		
2.3 împrumuturi acordate aferente intereselor de participare	153		
2.4 alte investiții financiare	154		
Total investiții financiare pe termen lung (rd.140 + rd.150)	160		
IV. Creanțe pe termen lung și alte active imobilizate			
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		
Total creanțe pe termen lung și alte active imobilizate (rd.170 + rd.180 + rd.190 + rd.200 + rd.210)	220	848006	847605
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)	230	27061995	25084526
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. Stocuri			
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
Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)	290	10763934	8097714



II. Creanțe curente și alte active circulante			
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
Total creanțe curente și alte active circulante (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)	370	3257123	20346444
III. Investiții financiare curente			
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		
Total investiții financiare curente (rd.380 + rd.390)	400		
IV. Numerar și documente bănești	410	1511873	1375581
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	15532930	29819739
TOTAL ACTIVE (rd.230 + rd.420)	430	42594925	54904265
PASIV			
C. CAPITAL PROPRIU			
I. Capital social și neînregistrat			
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		
Total capital social și neînregistrat (rd.440 + rd.450 + rd.460 + rd.470 + rd.480)	490	24026804	24082340
II. Prime de capital	500	4054719	4062607
III. Rezerve			
1. Capital de rezervă	510		82174
2. Rezerve statutare	520	60331	380809
3. Alte rezerve	530	326603	326603
Total rezerve (rd.510 + rd.520 + rd.530)	540	386934	789586
IV. Profit (pierdere)			
1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	550	X	-103493

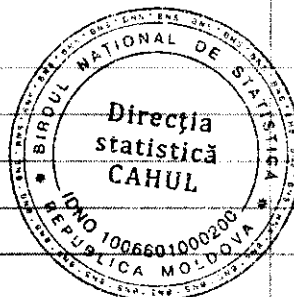


1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	830		
2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/dienților	840		
3. Provizioane pentru impozite	850		
4. Alte provizioane	860		
TOTAL PROVIZIOANE (rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)	870		
TOTAL PASTIVE (rd.620 + rd.700 + rd.820 + rd.870)	880	42594925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

SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDEREde 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		
Profit brut (pierdere brută) (rd.010 - rd.020)	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
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 - rd.060 - rd.070)	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
Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă) (rd.090 - rd.100)			
Venituri cu active imobilizate și excepționale	120	4630	
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	130		36567
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere) (rd.120 - rd.130)	140	4630	-36567
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110 + rd.140)	150	-370	-37287
Profit (pierdere) până la impozitare (rd.080 + rd.150)	160	1319663	1113892
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170	497926	238419
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 - rd.170)	180	821737	875473

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU

de la 01.01.2020 până la 31.12.2020

Anexa 3

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
I.	Capital social și neînregistrat					
	1. Capital social	010	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				
	Total capital social și neînregistrat (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040 + rd.050)	060	24026804	156000	100464	24082340
II.	Prime de capital	070	4054719	7888		4062607
III.	Rezerve					
	1. Capital de rezervă	080		82174		82174
	2. Rezerve statutare	090	60331	320478		380809
	3. Alte rezerve	100	326603	8217	8217	326603
	Total rezerve (rd.080 + rd.090 + rd.100)	110	386934	410869	8217	789586

IV.	Profit (pierdere)					
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	(	(	(
	Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	507470	1126770	1239951	394289
V.	Rezerve din reevaluare	170	4168909			4168909
VI.	Alte elemente de capital propriu	180				
	Total capital propriu (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
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
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
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 - rd.020 - rd.030 - rd.040 - rd.050 + rd.060 - rd.070)	080	2034653	603409
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
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		
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții (rd.090 - rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	140	-888278	-277480
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
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	
Fluxul net de numerar din activitatea financiară (rd.150 - rd.160 - rd.170 + rd.180 ± rd.190)	200	-164817	-462221

Fluxul net de numerar total ($\pm$ 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 ($\pm$ 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.