

17.03.17
u. honic



Nota explicativă
la situațiile financiare ale
Î.S."Administrația de Stat a Drumurilor"
pentru anul 2016

I. Prezentarea generală a Întreprinderii

Întreprinderea de Stat "Administrația de Stat a Drumurilor" a fost fondată prin Ordinul Ministerului Transporturilor și Comunicațiilor al Republicii Moldova Nr.16 din 07.02.2002, înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Ministerului Dezvoltării Informaționale la data de 15.04.2002 cu №1003600023559 (certificat Seria MD0016066), cu sediul : Chișinău, str.Bucuriei 12A, MD-2004. Capitalul statutar constituie 17 082 651,29 lei, cota statului 100%.

Î.S."Administrația de Stat a Drumurilor" își exercită funcțiile pe principiile de gestiune economică și autonomie financiară. Întreprinderea a fost creată în vederea gestionării, întreținerii, reparației, modernizării, dezvoltării și exploatarei drumurilor publice în scopul desfășurării traficului rutier în condiții de siguranță a circulației.

Î.S. "Administrația de Stat a Drumurilor" coordonează din punct de vedere tehnic și metodologic unitățile de administrare și întreținere a drumurilor publice și locale și dezvoltarea unitară a întregii rețele de drumuri publice din Moldova, în concordanță cu cerințele economiei naționale.

Î.S."Administrația de Stat a Drumurilor" este deținătoare a titlului de posesie și de beneficiar în construcție, reparație și întreținere a drumurilor și obiectelor gospodăriei rutiere.

Obiectivele principale ale activității întreprinderii sunt:

- exploatarea autostrăzilor;
- activități de consultare pentru afaceri și management;
- construcții de autostrăzi, drumuri, aerodromuri și construcții destinate sportului;
- activități de testări și analize tehnice;

- comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate;
- activități de arhitectură, inginerie și activități tehnice.

II. Informația privind corespunderea situațiilor financiare Standardei Naționale de Contabilitate

Situațiile financiare prezentate pentru perioada de gestiune 1 ianuarie- 31 decembrie 2016 sînt întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Naționale de Contabilitate și reflectă obiectiv informații privind poziția financiară, performanța financiară, modificările capitalului propriu și fluxurilor de numerar ale întreprinderii.

În cadrul situațiilor financiare pentru anul 2016 nu au fost comise abateri de la principiile de bază și caracteristicile calitative prevăzute de SNC. De asemenea, pe parcursul anului de gestiune nu au fost aplicate noi SNC pentru evidența contabilă.

III. Dezvăluirea politicii de contabilitate

Politica de contabilitate este elaborată de întreprindere de sine stătător în baza Legii contabilității, Standardelor Naționale de Contabilitate și altor acte normative. Pentru anul 2016, politica de contabilitate a Î.S.”Administrația de Stat a Drumurilor” a fost aprobată prin Ordinul nr.71 din 31.12.2015, care prevede metodele și procedeele în baza cărora au fost determinați indicatorii situațiilor financiare. Pe parcursul perioadei de gestiune nu au fost operate modificări în politica de contabilitate.

În funcție de particularitățile specifice ale activității Î.S.”Administrația de Stat a Drumurilor”, în continuare sunt prezentate informații privind elemente contabile solicitate de Standarde Naționale de Contabilitate, care reflectă aspectul poziției financiare pentru anul de gestiune 2016:

Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezintă active nemonetare care nu îmbracă forma materială, identificabilă și controlabilă de întreprindere. Modul și particularitățile acestora sunt definite în S.N.C. "Imobilizările necorporale și corporale". Pe parcursul anului 2016 au avut loc intrări de imobilizări necorporale sub formă de programe informatice în valoare de 9 350,0 lei. Astfel, la finele anului de gestiune valoarea de bilanț a imobilizărilor necorporale este egală cu 84 130,56 lei.

Imobilizările corporale

Imobilizările corporale constituie active sub formă de mijloace fixe, terenuri, imobilizări în curs de execuție. Recunoașterea imobilizărilor corporale presupune întrunire a mai multor aspecte definitorii, precum: obiectul este indentificabil și controlabil, costul de intrare a obiectului poate fi evaluat în mod credibil, se presupune obținerea beneficiilor economice din utilizarea acestuia și proprietățile/particularitățile corespund definiției imobilizărilor corporale.

Imobilizări corporale în curs de execuție reprezintă investiții capitale pentru achiziționarea și crearea activelor în curs de execuție cu durata de funcționare utilă mai mare de un an sau pînă la darea în exploatare. Astfel, pe parcursul anului de gestiune au avut loc următoarele înscrieri:

- în cadrul activității de Autogestiune nu au fost înregistrate mișcări pe cont. Astfel, la situația din 01.01.2017 valoare de bilanț este 747 360,33 lei (mijloace fixe pînă la punere în funcțiune);
- în cadrul activității privind gestionarea Mijloacelor Bugetare au fost înregistrate intrări a 1 512 474 715,66 lei (valoarea lucrărilor de proiectare, de construcție, reparații capitale și altele) și ieșiri în valoare de 1 853 775 788,34 lei, din care 1 830 763 864,57 lei au fost transferați la

majorarea costului drumurilor publice și 4 646 819,80 lei trecuți la cheltuieli. Astfel, soldul la 01.01.2017 este 391 070 237,48 lei;

- în cadrul Proiectului de susținere al Programului în sectorul Drumurilor au fost valorificate 497 528 085,69 lei, care după finalizarea lucrărilor de reabilitare, serviciilor de supraveghere tehnică și studiilor de fezabilitate și proiectare vor fi trecute la majorarea costului drumurilor. La finele perioadei de gestiune, valoarea de bilanț a imobilizărilor corporale în curs de execuție este 1 157 293 289,44 lei.

Terenurile reprezintă imobilizări corporale sub formă de teritorii funciare (de pământ) deținute de entitate cu drept de proprietate. În scopul executării prevederilor Hotărârii de Guvern nr.781 din 07.10.2013 "Cu privire la unele măsuri de asigurare a reabilitării și extinderii drumurilor naționale" și Legii privind declararea unității publice de interes național pentru lucrările de reabilitare și extindere a unor drumuri naționale nr.150 din 29.06.2012, au fost procurate terenuri pe anumite segmente ale drumurilor M3, R1, R9, R16 și R30 în valoare totală de 4 794 515,16 lei (S= 51,978 ha). Conform Procesului-Verbal de recepție nr.28 din 24.05.2016, terenuri în valoare de 11 821,0 lei au fost trecute la capitalizarea drumurilor. La finele perioadei de gestiune, valoarea de bilanț a terenurilor este de 9 694 073,01 lei.

Mijloace fixe reprezintă imobilizări corporale transmise în exploatare, valoarea unitară a cărora depășește plafonul valoric prevăzut de legislația fiscală. Durata de utilizare a unui obiect de mijloace fixe se determină de către întreprindere luând în considerare modul de utilizare a obiectului, starea reală a acestuia și uzura fizică preconizată. În anul 2016, au fost înregistrate următoarele tranzacții:

- în cadrul activității de Autogestiune au avut loc intrări în suma de 140 951,00 lei (procurarea tehnicii de calcul și altor mijloace fixe). Valoarea

de bilanț a mijloacelor fixe la sfârșitul perioadei de gestiune este 5 329 983,48 lei;

- în cadrul activității privind gestionarea Mijloacelor Bugetare, în componența contului 123 "Mijloace Fixe" se includ drumurile publice la costul lor istoric. În componența drumului ca obiect de inventar intră: toată lungimea drumului cuprinsă între limitele stabilite, adică de la punctul de începere și până la punctul de terminare a lui, inclusiv terasamentul cu consolidările aferente, îmbrăcămintea și amenajările (indicatoare rutiere, ect.) și construcțiile aferente: îngrădirile, coborișurile, deversoarele, casiurile, podurile cu lungimea de maximum 10 m. În structura contului au avut loc intrări în valoare de 1 835 522 251,25 lei, inclusiv:

- capitalizarea mijloacelor fixe 1 835 326 165,15 lei
- plantații rutiere noi sădite 196 086,10 lei

și ieșiri în valoare de 285 433,64 lei (constituie defrișarea plantațiilor rutiere). Astfel, la 01.01.2016 valoarea de bilanț a drumurilor publice este 6 588 312 508,15 lei;

- în cadrul Proiectului de susținere al Programului în sectorul Drumurilor nu au avut loc intrări ale patrimoniului pe parcursul anului de gestiune. Astfel, la sfârșitul anului de gestiune valoare de bilanț a mijloacelor fixe este 1 971,29 lei (copiator procurat în 2007 din sursele creditului Băncii Mondiale).

Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate reprezintă acțiuni în următoarele societăți:

Auto-Siguranta SA	102 000,00 lei
Moldindconbank fil.Centru Chisinau SA	86 400,00 lei

Total: 188 400,00 lei

Pe parcursul anului 2016 nu au avut loc mișcări pe cont.

Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate reprezintă aportul asociațiilor în capitalul social al Start-Plus SRL în sumă de 197 000,00 lei.

Pe parcursul anului 2016 nu au avut loc mișcări pe cont.

Avansuri acordate pe termen lung reprezintă suma avansurilor acordate cu termen de stingere ce depășește 12 luni din data raportării în cadrul proiectelor pentru reabilitare a drumurilor și servicii de consultanță:

Sold inițial: 500 524 525,0 lei

Sold la sfârșitul perioadei: 606 251 938,0 lei (inclusiv avansuri acordate nerezidenților
604 276 028,0 lei:

-România 27 866 689,0 lei;

-Italia 172 518 925,0 lei;

-Franța 563 625,0 lei;

-Marea Britanie 6 448,0 lei;

-Azerbadjan 170 776 369,0 lei;

-Portugalia 114 039 743,0 lei;

-Republică Cehă 118 504 229,0 lei;

Alte active imobilizate reprezintă active imobilizate care nu au fost contabilizate în alte conturi ale clasei "Active imobilizate". Astfel, la situația din 01.01.2017 în cadrul activității privind gestionarea Mijloacelor Bugetare au fost înregistrate alte active imobilizate în valoare de 160 560,79 lei, ce reprezintă suma cheltuielilor suportate pentru cursul de instruire "Managementul Achizițiilor de Lucrări", care urmează a fi compensate după primirea primei tranșe din Acordul de Împrumut pentru Proiectul de Reabilitare a Drumurilor Locale.

Stocurile

Conform S.N.C.”Stocuri”, acestea se recunosc ca active circulante. Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică iar stocurile ieșite se evaluează prin metoda costului mediu ponderat. Stocurile includ:

Materiale reprezintă bunuri care participă direct sau contribuie la procesul de prestare a serviciilor (combustibil, rechizite de birou, piese de schimb, alte materiale).

Valoarea acestora este:

-la începutul perioadei de gestiune: 252 887,11 lei;

-la sfârșitul perioadei de gestiune: 117 529,12 lei.

Obiecte de mică valoare și scurtă durată sunt bunuri valoarea unitară a caror nu depășește plafonul stabilit de legislație, indiferent de durata de serviciu sau cu o durată de serviciu nu mai mare de un an, indiferent de valoarea unitară. Valoarea de bilanț a acestora:

-la începutul perioadei de gestiune: 382 937,61 lei;

-la sfârșitul perioadei de gestiune: 440 847,83 lei.

Creanțele

Conform S.N.C.”Creanțe și Investiții financiare”, creanțele reprezintă drepturi ale entității ce decurg din tranzacții anterioare, din stingerea cărora se așteaptă intrări de resurse care incorporează beneficii economice. Creanțele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele și taxele calculate în conformitate cu legislația în vigoare. Stingerea creanțelor se contabilizează ca majorare a numerarului, costurilor, cheltuielilor sau diminuarea datoriilor și diminuarea creanțelor. Creanțele se contabilizează în cadrul următoarelor grupe:

Creanțe comerciale cuprind creanțele privind bunurile vândute(lemn de foc), serviciile prestate(servicii de laborator) și lucrările executate. Valoarea acestora este:

-la începutul perioadei de gestiune: 4 511,62 lei;

-la sfârșitul perioadei de gestiune: 277 256,61 lei.

Creanțe ale bugetului includ: impozitele și taxele achitate în avans, sumele plătite în plus la buget, diferența dintre suma TVA trecută în cont și calculată, suma TVA aferentă avansurilor primite, impozitele indirecte spre restituire, alte creanțe ale bugetului, în conformitate cu legislația în vigoare. Valoarea acestora este:

-la începutul perioadei de gestiune: 14 017,13 lei;

-la sfârșitul perioadei de gestiune: 462 945,37 lei (cifra respectivă include: creanțe privind impozitul pe venit- 435 149,50 lei; creanța privind TVA- 10 307,24 lei; creanțe privind alte impozite și taxe- 300,66; creanța pe termen scurt privind TVA spre deducere- 17 187,97 lei).

Creanțe ale personalului cuprind avansurile acordate în contul salariului, sumele acordate titularilor de avans, creanțele privind recuperarea prejudiciului material, alte creanțe ale personalului. Valoarea acestora este:

-la începutul perioadei de gestiune: 117 837,65 lei;

-la sfârșitul perioadei de gestiune: 1 335,24 lei.

Creanțe ale părților afiliate reprezintă creanța înregistrată în bilanțul contabil pentru servicii ce țin de administrarea drumurilor publice. Valoarea acestora este:

-la începutul perioadei de gestiune: 16 934 156,99 lei;

-la sfârșitul perioadei de gestiune: 9 681 167,67 lei.

Avansuri acordate curente reprezintă plăți efectuate în contul procurării ulterioare a serviciilor, bunurilor, lucrărilor. Valoarea acestora la sfârșitul perioadei de gestiune este 65 575,51 lei, inclusiv:

- avansuri acordate în cadrul activității de Autogestiune- 48 975,31 lei pentru servicii cadastrale, de metrologie, servicii de telefonie fixă și mobilă;
- avansuri acordate în cadrul activității privind gestionarea Mijloacelor Bugetare- 16 600,20 lei pentru servicii cadastrale, de expertiză și control ecologic.

Alte creanțe curente reprezintă suma creanțelor înregistrate pentru leasing (locațiunea terenului), casa națională de asigurări medicale/sociale și creanțe privind alte operații. Valoare de bilanț la situația din 01.01.2017 este 2 275 307,57 lei.

Numerar în casierie și la conturi curente reprezintă mijloacele bănești în monedă națională sau valută străină înregistrate în casierie și conturi curente ale întreprinderii. Astfel, la sfârșitul anului de gestiune la conturi respective a fost înregistrată suma de 246 979 019,01 lei, inclusiv:

- în cadrul activității de Autogestiune: 8 361 435,02 lei;
- privind activitatea de gestiune a Mijloacelor Bugetare: 9 948 814,37 lei;
- în cadrul Proiectului de susținere al Programului în sectorul Drumurilor: 228 668 769,62 lei.

Alte active circulante reflectă suma cheltuielilor anticipate (asigurarea AORC, abonarea și livrarea publicațiilor periodice, formulare de strictă evidență, cheltuieli de întreținere a situ-lui web) și valoarea altor active circulante. Astfel, la sfârșitul anului 2016, în cadrul activității de Autogestiune au fost înregistrate alte active circulante în valoare de 187 265,0 lei.

Capital propriu

Capital propriu include capital social, capital neînregistrat, capital nevărsat, capital retras, rezervele, profitul nerepartizat și alte elemente ale capitalului propriu.

Constituirea capitalului social se contabilizează în mărimea indicată în actele de constituire ale întreprinderii. Astfel valoarea capitalului social și suplimentar, conform ordinului nr.134 din 29.05.2013 se stabilește în mărime de 17 082 651,90 lei.

Rezervele includ capital de rezervă, rezervele statutare și alte rezerve. Acestea se constituie pe seama profitului sau altor surse prevăzute de legislație și se utilizează în baza deciziei Consiliului de administrație al întreprinderii. Astfel, conform Procesului-Verbal nr.07 din 06.04.2016 au fost stabilite normativele de repartizare a profitului net pentru anul 2016. În rezultat, rezervele statutare ale întreprinderii au fost majorate cu 1 055 683,48 lei și valoarea lor la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 4 299 099,25 lei.

La articolul *alte rezerve*, pe parcursul anului 2016 în cadrul activității privind Mijloacele Bugetare au fost capitalizate drumuri în valoare de 1 835 522 251,25 lei, având valoare de bilanț la sfârșitul anului- 6 588 312 508,15 lei. Totodată, în cadrul activității de Autogestiune nu au avut loc mișcări la articolul respectiv, înregistrând sold final- 526 575,87 lei.

Alte elemente ale capitalului propriu reprezintă surse provenite din Fondul Rutier, bugetul de stat și alte surse acordate în baza respectării unor anumitor condiții. La încheierea anului 2016, valoare de bilanț a acestora este 398 786 646,42 lei.

Datoriile

Datoriile reprezintă obligații actuale ale întreprinderii ce decurg din fapte economice anterioare și prin stingerea cărora se așteaptă să rezulte o diminuare de resurse care încorporează beneficii economice. În funcție de termenul de achitare, datoriile se subdivizează în datorii pe termen lung și curente. Datoria se consideră

curentă atunci când ea urmează a fi stinsă în termen de 12 luni de la data raportării. Toate celelalte datorii se clasifică ca datorii pe termen lung.

La sfârșitul anului de gestiune, în bilanțul contabil se înregistrează suma altor datorii pe termen lung în valoare de 1 884 570 250, 49 lei, care reprezintă finanțări și încasări cu destinația specială pe termen lung în cadrul activității Proiectului de susținere al Programului în sectorul Drumurilor, constituită din sursele:

- Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare: 766 229 436,88 lei;
- Banca Europeană de Investiții: 965 264 690,73 lei;
- Comisia Europeană: 70 342 413,41 lei;
- Banca Mondială: 82 733 709,47 lei.

Datorii curente reflectă valoarea datoriilor comerciale, datorii față de părțile afiliate, avansuri primite curente, datorii față de personal, datorii față de buget, venituri anticipate curente și alte datorii curente.

Datorii comerciale reprezintă datorii ale întreprinderii față de furnizori privind bunurile și serviciile procurate. Astfel, la situația din 01.01.2017, valoarea datoriilor comerciale este egală cu 108 168 256,17 lei, inclusiv:

- datorii în cadrul activității de Autogestiune: 283 624,69 lei;
- datorii în cadrul activității privind gestionarea Mijloacelor Bugetare: 2 221 272,35 lei;
- Programul din sectorul Drumurilor: 105 663 359,13 lei (ce prezintă rețineri de bună execuție a lucrărilor de reabilitare a drumurilor).

Datorii față de părțile afiliate reprezintă datoriile întreprinderii în cadrul activității privind gestionarea Mijloacelor Bugetare față de întreprinderile specializate din gospodăria drumurilor în valoare de 10 007 331,0 lei (pentru lucrări de întreținere a drumurilor publice).

La situația din 01.01.2017, au fost înregistrate la activitate de Autogestiune avansuri primite curente în valoare de 102 240,55 lei, care ulterior urmează a fi stinse prin prestarea serviciilor de locațiune a terenurilor.

Datorii față de personal includ datorii salariale (salariul de bază, sporurile, adaosurile, premiile, indemnizațiile pentru incapacitatea temporară de muncă, ect) și datorii privind alte operațiuni (ajutoarele materiale, utilizarea bunurilor în scopuri de serviciu, ect.). Sold final al datoriilor față de personal este 29 225,16 lei.

La situația din 01.01.2017, datorii față de buget includ: impozit pe venit la sursa de plată (888,13 lei) și taxa pentru amenajarea teritoriului (3 640,00 lei).

Venituri anticipate curente reprezintă valoarea veniturilor obținute de la îndeplinirea funcției de beneficiar la lucrările de întreținere a drumurilor, care vor fi decontate la venituri curente în următoarele 12 luni. În bilanț contabil, sold la sfârșitul perioadei de gestiune este 2 707 839,00 lei.

Alte datorii curente includ alte datorii preliminate, garanții bancare pentru buna execuție conform contractelor de antrepriză privind prestarea serviciilor și bunurilor. Astfel, sold la sfârșitul perioadei este 4 292 535,61 lei, inclusiv:

- activitatea de Autogestiune: 1 836 496,27 lei;
- activitatea privind gestionarea Mijloacelor Bugetare: 2 456 039,34 lei.

IV. Analiza activității economico-financiare

Analiza rezultatelor financiare și rentabilității

Analiza veniturilor și cheltuielilor întreprinderii permite examinarea dimensiunii acestora în comparație cu realizările anilor precedenți și obiectivele stabilite în Planul

de Venituri și Cheltuieli pentru anul de gestiune. Astfel, în anul de raportare Î.S.”Administrația de Stat a Drumurilor” a obținut venituri totale în valoare de 4 299 923 852 și a suportat cheltuieli în valoare de 4 298 475 556 lei. Informația detaliată este prezentată în tabelul nr.1.

Tabel nr.1
lei

Nr. crt.	Indicatori	Anul 2015	Anul 2016	Abaterea absolută
1	Venituri din vânzări	45 271 011	41 862 953	-3 408 058
2	Alte venituri din activitatea operațională	342 822	1 817 550	+1 474 728
3	Venituri din alte activități	2 933 865 710	4 256 243 349	+1 322 377 639
Total venituri		2 979 479 543	4 299 923 852	+1 320 444 309
1	Variația stocurilor	-	-	-
2	Costul vânzării mărfurilor vândute	163 561	86 197	-77 364
3	Cheltuieli privind stocurile	1 644 845	1 575 333	-69 512
4	Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	25 689 067	26 833 657	+1 144 590
5	Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	6 727 157	7 048 406	+321 249
6	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	352 658 122	589 770 564	+237 112 442
7	Alte cheltuieli	6 185 278	4 872 363	-1 312 915
8	Cheltuieli din alte activități	2 583 474 821	3 668 289 036	+1 084 814 215
Total cheltuieli		2 976 542 851	4 298 475 556	+1 321 932 705

Indicatorii economico-financiar principal, care conturează situația financiară a întreprinderii pentru anul 2016 sunt:

	Anul 2015	Anul 2016
Venituri	2 979 479 543	4 299 923 852
Cheltuieli	2 976 542 851	4 298 475 556
Profit pînă la impozitare	2 936 692	1 448 296
Cheltuieli privind impozitul pe venit	825 325	518 282
Profit net	2 111 367	930 014

Un alt indicator important, care conturează eficiența întreprinderii de a câștiga profit este rentabilitatea. Rentabilitatea se determină ca raportul dintre efectele economice și financiare obținute de întreprindere și eforturile depuse pentru obținerea acestora. Analiza mai detaliată a rentabilității pentru anii 2015-2016 este prezentată în tabelul nr.2:

Tabel nr.2

Indicatori	2015	2016	Caracteristica
Rentabilitatea veniturilor din vânzări, %	99,64	99,79	Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculate în baza profitului brut, în anul 2015 era 96,64 adică la fiecare leu venituri din vânzări a fost câștigat 96,64 bani profit brut, acest indicator în 2016 a crescut cu 0,15 bani, fiind 99,79 bani.
Rentabilitatea economică, %	0,04	0,02	Nivelul rentabilității economice pentru perioada de raportare a scăzut cu 0,02 bani comparativ cu 2015, adică la un leu de active întreprinderea obține 0,02 bani de profit(pînă la impozitare).
Rentabilitatea financiară, %	0,04	0,01	Acest indicator exprimă eficiența cu care întreprinderea utilizează capitalul propriu pentru obținerea profitului net. În 2016, acest indicator a scăzut cu 0,03% comparativ cu anul 2015.

Analiza activelor și rotației acestora

Situația activelor întreprinderii pentru perioada de raportare este prezentată în tabelul nr.3. Așadar, la sfârșitul perioadei de gestiune se observă majorarea valorii totale ale activelor cu 307 048,4 mii lei comparativ cu începutul perioadei de gestiune. Factorii care au contribuit la rezultatul respectiv sunt: capitalizarea drumurilor publice, procurarea terenurilor, creșterea valorii avansurilor acordate pe termen lung, altor creanțe curente și numerarului în casierie, care reprezintă ponderea principală în valoarea totală a activelor. Informația detaliată este prezentată în tabelul nr.3:

Tabel nr.3

Nr. d/o	Categoria de active	La începutul perioadei de gestiune		La sfârșitul perioadei de gestiune	
		Suma, lei	Cota, %	Suma, lei	Cota, %
1	Active imobilizate, inclusiv:	8 448 910 202	96,97	8 759 331 451	97,11
	Imobilizări necorporale	165 506	0,00	84 130	0,00
	Imobilizări corporale în curs de execuție	2 595 175 255	29,79	1 549 110 887	17,18
	Teren	4 911 379	0,06	9 694 073	0,11
	Mijloace fixe	5 347 748 137	61,38	6 593 664 462	73,10
	Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	188 400	0,00	188 400	0,00
	Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	197 000	0,00	197 000	0,00
	Avansuri acordate pe termen lung	500 524 525	5,74	606 251 938	6,72
	Alte active imobilizate	-	-	160 561	0,00
2	Active circulante, inclusiv:	263 861 076	3,03	260 488 250	2,89
	Materiale	252 887	0,00	117 529	0,00
	Obiecte de mică valoare și scurtă durată	382 937	0,01	440 848	0,00
	Creanțe comerciale	4 512	0,00	277 257	0,00
	Creanțe ale părților afiliate	16 934 157	0,20	9 681 168	0,11
	Avansuri acordate curente	48 851	0,00	65 576	0,00
	Creanțe ale bugetului	14 017	0,00	462 945	0,01
	Creanțe ale personalului	117 838	0,00	1 335	0,00
	Alte creanțe curente	847 496	0,01	2 275 308	0,03
	Numerar în casierie și la conturi curente	245 029 008	2,81	246 979 019	2,74
	Alte active circulante	229 373	0,00	187 265	0,00
	Total activ	8 712 771 278	100,00	9 019 819 701	100,00

Analiza surselor de finanțare

Analiza surselor de formare a activelor întreprinderii pornește de la aprecierea generală a structurii pasivelor. Astfel, structura pasivelor pentru anul 2016 este prezentată în tabelul nr.4:

Tabel nr.4

Nr. d/o	Categoriile de surse de finanțare	Existente la 31.12.2015		Existente la 31.12.2016	
		Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pondere, %
1	Capital propriu	5 861 165 945	67,27	7 009 937 495	77,72
2	Datorii pe termen lung	2 512 136 330	28,83	1 884 570 250	20,89
3	Datorii curente	339 469 003	3,90	125 311 956	1,39
Total pasiv (3+4)		8 712 771 278	100	9 019 819 701	100

Pentru analiza surselor de finanțare a activelor sunt calculați coeficienți ai structurii capitalului, care sunt prezentate desfășurat în tabel nr.5:

Tabel nr.5

Denumirea coeficientului	La începutul anului	La sfârșitul anului
Coeficientul de autonomie	0,67	0,78
Coeficientul de atragere a surselor împrumutate	0,33	0,22
Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și proprii	0,49	0,29
Rata solvabilității generale	3,06	4,49
Rata generală de acoperire a capitalului propriu	1,49	1,29

Datele tabelului nr.5 atestă nivelul independenței financiare a întreprinderii față de sursele împrumutate atrase, care în anul de gestiune a scăzut cu 11% comparativ cu anul precedent. Această concluzie rezultă din faptul că în structura pasivelor absolut prevalează sursele proprii de finanțare, care în anul 2016 au sporit comparativ cu anul 2015. Astfel, la începutul perioadei de gestiune capitalul propriu a constituit 67% și la sfârșitul anului- 78% din totalul surselor de formare a patrimoniului. Totodată,

poziția financiară favorabilă a întreprinderii este accentuată de rata solvabilității generale, care reflectă gradul de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale, care a crescut cu 1,43 pct.procentuale în anul curent.

Analiza nivelului de lichiditate și fluxurilor de numerar

Analiza lichidității reprezintă un moment foarte important în procesul de apreciere a situației financiare a întreprinderii, întrucât aceasta denotă posibilitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile de plată la termenele scadente. În tabelul nr.6 este prezentată informația privind nivelul și evoluția coeficienților lichidității în baza datelor din Bilanțul contabil pentru anii 2015 și 2016.

Tabel nr.6

Denumirea coeficientului	Calcul		Intervalul optim
	La în. anului	La sf. anului	
Lichiditatea curentă	0,8	2,1	>2
Lichiditatea intermediară	0,8	2,1	>1
Lichiditatea absolută	0,7	2,0	>0,2

Fluxurile de numerar reprezintă încasările și plățile mijloacelor bănești efectuate în cursul perioadei de gestiune. Analiza structurală a acestora oferă informații detaliate cu privire la proveniența încasărilor și utilizarea mijloacelor bănești încasate. În tabelul nr.7 este prezentată componența fluxurilor de numerar din Situația Financiară pentru anii 2015 și 2016 a Î.S.”Administrația de Stat a Drumurilor”.

Tabel nr.7

Fluxurile de numerar	Perioada precedentă		Perioada raportată	
	Suma, lei	Cota, %	Suma, lei	Cota, %
Încasări bănești				
1. Încasări din vânzări	33 637 367	2,86	178 689	0,01
2. Alte încasări	5 614 512	0,48	3 188 487	0,23
3. Dobânzi încasate	30 387	0,00	250 227	0,02
4. Alte încasări din activitatea de investiții	1 138 005 707	96,66	1 361 657 739	99,74

<i>Total încasări bănești</i>	<i>1 177 287 973</i>	<i>100</i>	<i>1 365 275 142</i>	<i>100</i>
Plăți bănești				
1. Plăți pentru stocuri și servicii procurate	11 407 304	0,90	10 005 797	0,74
2. Plăți către angajați și organe de asigurare sociale și medicală	30 322 399	2,36	34 550 702	2,56
3. Plata impozitului pe venit	281 732	0,02	3 326 987	0,25
4. Alte plăți	9 515 150	0,74	5 569 332	0,41
5. Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	1 231 057 152	95,98	1 297 159 065	96,04
<i>Total plăți bănești</i>	<i>1 282 583 737</i>	<i>100</i>	<i>1 350 611 883</i>	<i>100</i>
<i>Flux net de numerar total</i>	<i>-105 295 764</i>		<i>+14 663 259</i>	

Din datele tabelului nr.7 rezultă că valoarea încasărilor bănești în perioada de raportare a crescut cu 187 987,2 mii lei comparativ cu anul precedent. Totodată, este de menționat că elementul formator principal al fluxului de numerar în cadrul întreprinderii îl reprezintă alte încasări din activitatea de investiții. Prin intermediul acestui element de numerar au fost obținute 96,66% de încasări realizate în anul precedent și 99,74% în anul de raportare. Este de menționat că în perioada anului 2016 au fost înregistrate încasări sub formă de dobânzi, cu toate că contribuția lor nu este semnificativă în valoarea totală a încasărilor de numerar (0,02%).

În cadrul volumului de plăți realizate în anul de gestiune se observă creștere cu 68 028,1 mii lei comparativ cu anul 2015. Componența plăților de numerar este preponderent stabilă, cu predominarea plăților aferente intrărilor de active imobilizate, plăților pentru stocuri și servicii procurate, plăți către angajați, plata impozitului pe venit și altele. Cota direcțiilor menționate de ieșire a numerarului constituie în perioada de raportare 96,04%; 0,74%; 2,56%; 0,25% și 0,41%.

Director general interimar

Teleman Veaceslav

Contabil-șef

Silvia Cheibaș

