

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Către Acționarul Societății pe acțiuni „Barza Albă”

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale SA „Barza Albă” („Societate”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2019 și contul de rezultate, situația modificărilor capitalurilor proprii aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017 și Standardele Naționale de Contabilitate, împreună cu modificările ulterioare.

#### Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastră.
4. Noi am participat la inventarul fizic al stocurilor și activelor imobilizate. Totodată, menționăm că, testele alternative efectuate ne-au permis să concluzionăm că conținutul acestor indicatori nu este afectat de denaturări semnificative și nu afectează veridicitatea situațiilor financiare.

## **Aspectele cheie de audit**

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că nu există aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

## **Alte informații**

6. Alte informații includ Raportul administratorului, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.
7. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nici o formă de concluzie de asigurare asupra acestora.
8. În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare**

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu reglementările menționate mai sus și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici alte alternative realiste în afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

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



13. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:
- a. Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
  - b. Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - c. Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și responsabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - d. Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute pînă la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - e. Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.
15. De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
16. Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că efectele negative ale acestei comunicări depășesc beneficiile interesului public al comunicării respectivului aspect.

#### **Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare**

#### **Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora**

17. Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la raportul administratorului, noi am citit raportul administratorului și raportăm următoarele:

- a) în raportul administratorului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.
- b) raportul administratorului identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017, Standardele Naționale de Contabilitate și Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134 din 02.04.1997.
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorului care să fie eronate semnificativ.

### Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv Acționarului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarului Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarul acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

23 martie 2020

În numele,

**SA „Audit-Concret”**

Înregistrată în Registrul de stat al societăților de audit,  
în baza Licenței Seria A MMII nr. 054613 de la 30 martie 2017

**Ana Litr**

*A. Litr*  
*Auditor licențiat pentru auditul general*

Certificat Seria AG nr. 000059 din 08 februarie 2008

**Victoria Furculița**

*V. Furculița*  
*Auditor licențiat pentru auditul general*

Certificat Seria AG nr. 000178 de la 08 februarie 2008





---

**SA „Barza Albă”**

**Situații financiare**

**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019**

**Întocmite în conformitate cu  
Standardele Naționale de Contabilitate**

---

SA „Barza Albă”

**SITUAȚIILE FINANCIARE**

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

---

**CUPRINS**

|  |        |
|--|--------|
| Bilanțul                                   | 3-4    |
| Situația de profit și pierderi             | 5      |
| Situația modificărilor capitalului propriu | 6      |
| Situația fluxurilor de numerar             | 7      |
| Note explicative la situațiile financiare  | 8 – 33 |



**BILANȚUL LA 31.12.2019**

MDL

| Nr<br>d/o | Indicatori   | Notă       | Sold la                               |                                       |
|-----------|--|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|           |  |            | Începutul<br>perioadei<br>de gestiune | Sfârșitul<br>perioadei<br>de gestiune |
| 1         | 2  | 3          | 4                                     | 5                                     |
| <b>1</b>  | <b>Active imobilizate</b>                                |            |                                       |                                       |
|           | Imobilizări necorporale                                  | 010        | 70 945                                | 122 408                               |
|           | Imobilizări corporale în curs de execuție                | 020        | 2 179 441                             | 1 523 818                             |
|           | Terenuri   | 030        | 35 351                                | 35 351                                |
|           | Mijloace fixe  | 040        | 21 144 588                            | 24 647 875                            |
|           | Resurse minerale   | 050        |                                       |                                       |
|           | Active biologice imobilizate                             | 060        |                                       |                                       |
|           | Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate | 070        | 2 671 370                             | 2 671 370                             |
|           | Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate   | 080        |                                       |                                       |
|           | Investiții imobiliare                                    | 090        |                                       |                                       |
|           | Creanțe pe termen lung                                   | 100        |                                       |                                       |
|           | Avansuri acordate pe termen lung                         | 110        |                                       |                                       |
|           | Alte active imobilizate                                  | 120        |                                       |                                       |
|           | <b>Total active imobilizate</b>                          | <b>130</b> | <b>26 101 695</b>                     | <b>29 000 822</b>                     |
| <b>2</b>  | <b>Active circulante</b>                                 |            |                                       |                                       |
|           | Materiale  | 140        | 10 470 067                            | 11 284 047                            |
|           | Active biologice circulante                              | 150        |                                       |                                       |
|           | Obiecte de mică valoare și scurtă durată                 | 160        | 46 199                                | 35 478                                |
|           | Producția în curs de execuție și produse                 | 170        | 297 882 726                           | 286 913 789                           |
|           | Mărfuri  | 180        | 1 062 862                             | 1 135 587                             |
|           | Creanțe comerciale                                       | 190        | 14 511 366                            | 15 306 492                            |
|           | Creanțe ale părților afiliate                            | 200        |                                       |                                       |
|           | Avansuri acordate curente                                | 210        | 953 666                               | 221 787                               |
|           | Creanțe ale bugetului                                    | 220        | 8 262 507                             | 5 822 646                             |
|           | Creanțe ale personalului                                 | 230        | 190 897                               | 175 957                               |
|           | Alte creanțe curente                                     | 240        | 2 136 100                             | 1 866 358                             |
|           | Numerar în caserie și la conturi curente                 | 250        | 2 605 106                             | 1 428 015                             |
|           | Alte elemente de numerar                                 | 260        |                                       |                                       |
|           | Investiții financiare curente în părți neafiliate        | 270        |                                       |                                       |
|           | Investiții financiare curente în părți afiliate          | 280        |                                       |                                       |
|           | Alte active circulante                                   | 290        | 61 631                                | 122 468                               |
|           | <b>Total active circulante</b>                           | <b>300</b> | <b>338 183 127</b>                    | <b>324 312 624</b>                    |
|           | <b>Total active</b>                                      | <b>310</b> | <b>364 284 822</b>                    | <b>353 313 446</b>                    |
|           | <b>Pasiv</b>   |            |                                       |                                       |
| <b>3.</b> | <b>Capital propriu</b>                                   |            |                                       |                                       |
|           | Capital social și suplimentar                            | 320        | 136 712 000                           | 136 712 000                           |

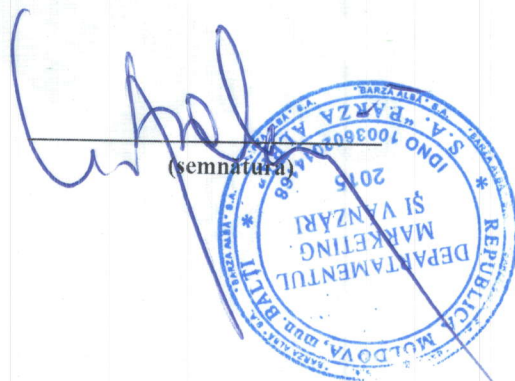
SA „Barza Albă”  
BILANȚUL CONTABIL  
La 31 decembrie 2019

|    |   |            |                    |                    |
|----|---|------------|--------------------|--------------------|
|    | Rezerve   | 330        | 170 597 531        | 170 597 531        |
|    | Corecții ale rezultatelor anilor precedenți                     | 340        |                    |                    |
|    | Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți | 350        | 25 714 336         | 0                  |
|    | Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune             | 360        | x                  | 4 862 913          |
|    | Profit utilizat al perioadei de gestiune                        | 370        |                    |                    |
|    | Alte elemente de capital propriu                                | 380        |                    | 22 929 408         |
|    | <b>Total capitalul propriu</b>                                  | <b>390</b> | <b>333 023 867</b> | <b>335 101 852</b> |
| 4. | <b>Datorii pe termen lung</b>                                   |            |                    |                    |
|    | Credite bancare pe termen lung                                  | 400        | 8 724 685          | 1 363 645          |
|    | Împrumuturi pe termen lung                                      | 410        |                    |                    |
|    | Datorii pe termen lung privind leasingul financiar              | 420        |                    |                    |
|    | Alte datorii pe termen lung                                     | 430        |                    |                    |
|    | <b>Total datorii pe termen lung</b>                             | <b>440</b> | <b>8 724 685</b>   | <b>1 363 645</b>   |
| 5. | <b>Datorii curente</b>  |            |                    |                    |
|    | Credite bancare pe termen scurt                                 | 450        |                    |                    |
|    | Împrumuturi pe termen scurt                                     | 460        |                    |                    |
|    | Datorii comerciale  | 470        | 14 681 944         | 10 716 324         |
|    | Datorii față de părțile afiliate                                | 480        |                    |                    |
|    | Avansuri primite curente  | 490        | 1 094 013          | 21 610             |
|    | Datorii față de personal  | 500        | 3 126 843          | 2 905 331          |
|    | Datorii privind asigurările sociale și medicale                 | 510        | 860 177            | 792 157            |
|    | Datorii față de buget   | 520        | 471 360            | 616 875            |
|    | Venituri anticipate curente                                     | 530        |                    |                    |
|    | Datorii față de proprietari                                     | 540        |                    |                    |
|    | Finanțări și încasări cu destinație specială curente            | 550        |                    |                    |
|    | Provizioane curente   | 560        | 2 144 238          | 1 646 733          |
|    | Alte datorii curente  | 570        | 157 695            | 148 919            |
|    | <b>Total datorii curente</b>                                    | <b>580</b> | <b>22 536 270</b>  | <b>16 847 949</b>  |
|    | <b>Total pasive</b>   | <b>590</b> | <b>364 284 822</b> | <b>353 313 446</b> |

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Sergiu Babii  
Director general SA „Barza Albă”

(semnătură)





SA „Barza Albă”

**SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE**

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

**SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERI**  
pentru anul 2019

| MDL   |         |                                 |                              |
|---|---------|---------------------------------|------------------------------|
| Indicatori  | Cod rd. | Perioada de gestiune precedentă | Perioada de gestiune curentă |
| 1   | 2       | 3                               | 4                            |
| Venituri din vânzări  | 010     | 70 524 799                      | 62 523 226                   |
| Costul vânzărilor   | 020     | 50 125 627                      | 42 565 378                   |
| Profitul brut (pierdere brută) (rd.010-rd.020)  | 030     | 20 399 172                      | 19 957 848                   |
| Alte venituri din activitatea operațională  | 040     | 456 087                         | 397 206                      |
| Cheltuieli de distribuire   | 050     | 2 559 628                       | 3 213 576                    |
| Cheltuieli administrative   | 060     | 10 824 873                      | 10 980 046                   |
| Alte cheltuieli din activitatea operațională  | 070     | 1 866 475                       | 834 180                      |
| Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030+rd.040-rd.050-rd.060-rd.070) | 080     | 5 604 283                       | 5 327 252                    |
| Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)   | 090     | 285 340                         | 143 333                      |
| Profit (pierdere) până la impozitare (rd.080+rd.090)  | 100     | 5 889 623                       | 5 470 585                    |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit   | 110     | 941 130                         | 607 672                      |
| Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.100-rd.110)                             | 120     | 4 948 493                       | 4 862 913                    |

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare

**Sergiu Babii**

**Director general SA “Barza Albă”**

(semnătură)



**SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
pentru anul 2019

MDL

| Nr.<br>d/o | Indicatori   | Cod<br>rd. | Sold la<br>începutul<br>perioadei<br>de gestiune | Majorări          | Diminuări         | Sold la<br>sfârșitul<br>perioadei de<br>gestiune |
|------------|--|------------|--|-------------------|-------------------|--|
| 1          | 2  | 3          | 4  | 5                 | 6                 | 7  |
| <b>1</b>   | <b>Capital social și suplimentar</b>   |            |  |                   |                   |  |
|            | Capital social   | 010        | 136 712 000                                      |                   |                   | 136 712 000                                      |
|            | Capital suplimentar  | 020        |  |                   |                   |  |
|            | Capital nevărsat   | 030        | ( )  |                   |                   | ( )  |
|            | Capital neînregistrat  | 040        |  |                   |                   |  |
|            | Capital retras   | 050        | ( )  | ( )               | ( )               | ( )  |
|            | <b>Total capital social și<br/>suplimentar</b><br>(rd.010+rd.020+rd.030+rd.040+rd.<br>.050)                    | <b>060</b> | <b>136 712 000</b>                               |                   |                   | <b>136 712 000</b>                               |
| <b>2</b>   | <b>Rezerve</b>   |            |  |                   |                   |  |
|            | Capital de rezervă   | 070        |  |                   |                   |  |
|            | Rezerve statutare  | 080        | 169 418 020                                      |                   |                   | 169 418 020                                      |
|            | Alte rezerve   | 090        | 1 179 511  |                   |                   | 1 179 511  |
|            | <b>Total rezerve</b><br>(rd.070+rd.080+rd.090)   | <b>100</b> | <b>170 597 531</b>                               |                   |                   | <b>170 597 531</b>                               |
| <b>3</b>   | <b>Profit nerepartizat (pierdere<br/>neacoperită)</b>  |            |  |                   |                   |  |
|            | Corecții ale rezultatelor anilor<br>precedenți   | 110        |  |                   |                   |  |
|            | Profitul nerepartizat (pierderea<br>neacoperită) al anilor precedenți  | 120        | 25 714 336                                       |                   | 25 714 336        | 0  |
|            | Profitul net (pierderea netă) al<br>perioadei de gestiune  | 130        | x  | 4 862 913         |                   | 4 862 913  |
|            | Profit utilizat al perioadei de<br>gestiune  | 140        | x  | ( )               | ( )               | ( )  |
|            | Rezultatul din tranziția la noile<br>reglementări contabile  | 150        |  |                   |                   |  |
|            | <b>Total profit nerepartizat</b><br><b>(pierdere neacoperită)</b><br>(rd.110+rd.120+rd.130+rd.140+rd.<br>.150) | <b>160</b> | <b>25 714 336</b>                                | <b>4 862 913</b>  | <b>25 714 336</b> | <b>4 862 913</b>                                 |
| <b>4</b>   | <b>Alte elemente de capital<br/>propriu, din care</b>  | <b>170</b> |  | <b>25 714 336</b> | <b>2 784 928</b>  | <b>22 929 408</b>                                |
|            | Diferențe din reevaluare   | 171        |  |                   |                   |  |
|            | Subvenții entităților cu proprietate<br>publică  | 172        |  |                   |                   |  |
|            | <b>Total capital propriu</b><br>(rd.060+rd.100+rd.160+rd.170)  | <b>180</b> | <b>333 023 867</b>                               | <b>30 577 249</b> | <b>28 499 264</b> | <b>335 101 852</b>                               |

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.



**SIUTUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**pentru anul 2019**

MDL

| Indicatori  | Cod<br>rd. | Perioada de gestiune |                   |
|---|------------|----------------------|-------------------|
|   |            | precedentă           | curentă           |
| 1   | 2          | 3                    | 4                 |
| <b>Fluxuri de numerar din activitatea operațională</b>  |            |                      |                   |
| Încasări vânzări  | 010        | 77 429 698           | 94 768 762        |
| Plăți pentru stocuri și servicii procurate  | 020        | 49 870 032           | 34 120 212        |
| Plăți către angajați și organe de asigurări socială și medicală   | 030        | 14 871 570           | 16 614 332        |
| Dobânzi plătite   | 040        | 884 097              | 398 708           |
| Plata impozitului pe venit  | 050        | 360 112              | 1 248 250         |
| Alte încasări   | 060        | 48 084               | 101 625           |
| Alte plăți  | 070        | 12 119 391           | 33 124 374        |
| <b>Fluxul net de numerar din activitatea operațională</b><br>(rd.010-rd.020-rd.030-rd.040-rd.050+rd.060-rd.070) | <b>080</b> | <b>-627 420</b>      | <b>9 364 511</b>  |
| <b>Fluxuri de numerar din activitatea de investiții</b>   |            |                      |                   |
| Încasări din vânzarea activelor imobilizate   | 090        | 36 200               | 66 944            |
| Plăți aferente intrărilor de active imobilizate   | 100        | 910 482              | 984 107           |
| Dobânzi încasate  | 110        |                      |                   |
| Dividende încasate  | 120        | 133 146              | 133 146           |
| 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)              | <b>140</b> | <b>-741 136</b>      | <b>-784 017</b>   |
| <b>Fluxuri de numerar din activitatea financiară</b>  |            |                      |                   |
| Încasări sub formă de credite și împrumuturi  | 150        | 10 000 000           |                   |
| Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor   | 160        | 5 573 315            | 7 361 040         |
| Dividende plătite   | 170        | 1 185 918            | 2 344 617         |
| Încasări din operațiuni de capital  | 180        |                      |                   |
| Alte încasări (plăți)   | 190        |                      |                   |
| <b>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</b><br>(rd.150-rd.160-rd.170+rd.180±rd.190)                 | <b>200</b> | <b>3 240 767</b>     | <b>-9 705 657</b> |
| <b>Flux net de numerar total</b><br>(±rd.080±rd.140±rd.200)   | <b>210</b> | <b>1 872 211</b>     | <b>-1 125 163</b> |
| Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)   | 220        | -43 813              | -51 928           |
| <b>Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune</b>   | <b>230</b> | <b>776 708</b>       | <b>2 605 106</b>  |
| <b>Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune</b><br>(±rd.210±rd.220+rd.230)                            | <b>240</b> | <b>2 605 106</b>     | <b>1 428 015</b>  |

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

## 1. Informație generală despre societate

Conform documentelor de constituire, Societatea pe acțiuni „Barza Albă” (în continuare „Societatea”) a fost creată în rezultatul reorganizării Întreprinderii de stat „Combinatul de vinuri și coniac din Bălți” (certificat de înregistrare nr. 12101023 din 30.12.1992) și a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat la 09 iunie 2000, cu numărul de înregistrare – 1003602014168.

SA „Barza Albă” activează în baza statutului cu modificările și completările înscrise în registrul de stat al întreprinderilor și organizațiilor.

Pe parcursul anului 2019, modificări la documentele de constituire nu au fost înregistrate.

Aționar unic al Societății este Statul prin intermediul Agenției Proprietății Publice.

Principalurile genuri de activitate ale Societății sunt:

- Fabricarea băuturilor alcoolice distilate;
- Fabricarea alcoolului etilic din materiale fermentate;
- Fabricarea vinului;
- Fabricarea cidrului;
- Fabricarea altor băuturi nedistilate din materiale fermentate;
- Comerțul cu ridicata pe bază de tarife sau contracte;
- Comerțul cu ridicata al băuturilor alcoolice și altor băuturi;
- Comerțul cu amănuntul al băuturilor alcoolice și altor băuturi;
- Alte tipuri de comerț cu amănuntul al produselor alimentare în magazine specializate;
- Etc.

## 2. Bazele prezentării

Anul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie și include toate tranzacțiile economice efectuate de societate în această perioadă.

Toți indicatorii efectivi ce țin de activitatea societății și care reflectă rezultatele financiare și economice ale activității întreprinse pe parcursul anului financiar sunt incluse și reflectate în situațiile financiare ale anului de gestiune.

Situațiile financiare sunt întocmite în lei moldovenești (“MDL”). Situațiile financiare sunt pregătite conform formularelor stabilite de SNC „Prezentarea situațiilor financiare” și prevederilor Standardelor Naționale de Contabilitate (în continuare SNC).

## 3. Politici contabile semnificative

### 3.1. Principii contabile

Politicele contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate la întocmirea și prezentarea rapoartelor financiare.

Evidența contabilă a patrimoniului, datoriilor și a operațiunilor economice se ține în baza măsurilor naturale în expresie bănească prin reflectare completă, neîntreruptă, documentară și independentă.

Erorile contabile se corectează prin înregistrări contabile de stornare, inverse și suplimentare.

Corectarea erorilor se confirmă prin note contabile, care se întocmesc de societate de sine stătător și se anexează la registrele contabile ale perioadelor în care erorile au fost corectate.

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate aprobate de Ministerul Finanțelor, intrate în vigoare din 01.01.2015.



### 3.2. Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denominate în valută sunt convertite folosind cursul de schimb de închidere.

Ratele de schimb la sfârșitul anului și ratele medii pe an au fost:

|                 | 2019    |         | 2018    |         |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|
|                 | USD     | Euro    | USD     | EURO    |
| Media perioadei | 17,5751 | 19.6741 | 16.8031 | 19.8442 |
| Finele anului   | 17.2093 | 19.2605 | 17.1427 | 19.5212 |

### 3.3. Imobilizări necorporale

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Amortizarea imobilizărilor necorporale se calculează prin metoda liniară începând cu prima zi a lunii care urmează după luna transmiterii acestora în utilizare.

Evaluarea ulterioară a imobilizărilor necorporale se efectuează la valoarea contabilă.

#### *Constatările auditului*

Am constatat că toate conturile de imobilizări necorporale din bilanța de verificare s-au reconciliat cu borderoul de rotație și Registrul de imobilizări necorporale.

La fel am constatat că soldurile inițiale ale conturilor de imobilizări necorporale au fost corect preluate în situațiile financiare din anul anterior, care sînt reflectate în Nota explicativă 1, și după cum rezultă din conținutul Notei conturile de imobilizări necorporale au fost corect prezentate în bilanț.

### 3.4. Imobilizări corporale

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează prin metoda liniară începând cu prima zi a lunii care urmează după luna transmiterii acestora în utilizare.

Pragul de semnificație a mijloacelor fixe este valoarea de intrare de 6 mii lei.

Evaluarea ulterioară a imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea contabilă.

Costurile de ieșire a mijloacelor fixe se înregistrează ca cheltuieli curente.

Valoarea reziduală a mijloacelor fixe se consideră nulă.

#### *Constatările auditului*

Societatea are întocmite politicile contabile pentru înregistrarea corectă în conturi a mijloacelor fixe.

La fel, am constatat că, toate conturile din bilanța de verificare s-au reconciliat cu borderoul de rotație și Registrul de mijloace fixe.

De asemenea am constatat că, soldurile inițiale ale conturilor de mijloace fixe au fost corect

preluate în situațiile financiare din anul precedent, care sunt relatate în Nota explicativă 2 a prezentului raport.

### 3.5. Investiții financiare

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Conform cadrului general de raportare acceptat de Societate, investițiile financiare pe termen lung în părți neafiliate cuprind cote de participare la entitățile afiliate, alte investiții deținute ca imobilizări.

Investițiile financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție, și se prezintă în bilanț.

#### *Constatările auditului*

Am constatat că, atât la începutul perioadei de gestiune cât și la sfârșitul perioadei de gestiune valoarea investițiilor financiare pe termen lung în părți neafiliate constituia suma de 2 671 370 lei.

Detalii privind investițiile financiare pe termen lung în părți neafiliate la situațiile din 31.12.2019 și 31.12.2018, după cum urmează:

|                                     | Participare     | Sold la 31<br>decembrie 2019<br>Lei | Sold la 31<br>decembrie 2018<br>Lei |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| BC „Moldinconbank” SA               | nesemnificativă | 215 700                             | 215 700                             |
| BC „Moldova Agroindbank” SA         | nesemnificativă | 33 250                              | 33 250                              |
| Class Container Company SA          | nesemnificativă | 2 422 420                           | 2 422 420                           |
| <b>Total titluri de participare</b> |                 | <b>2 671 370</b>                    | <b>2 671 370</b>                    |

Situația privind investițiile financiare pe termen lung în părți neafiliate este relatată în Nota explicativă 3 la prezentul raport.

### 3.6. Stocurile

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică.

Stocurile de mărfuri și materiale ieșite (consumate, vândute etc.), se evaluează la costul mediu ponderat.

#### *Constatările auditului*

În rezultatul procedurilor de audit efectuate la compartimentul dat, neconformități nu au fost constatate.

Situația privind stocurile pentru perioada supusă auditului este relatată în Notele explicative 4-7 ale prezentului raport.



### 3.7. Creanțe

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Creanțele compromise se decontează în mod direct la cheltuielile perioadei de gestiune.

#### *Constatările auditului*

La acest compartiment au fost aplicate proceduri și teste de audit, selective a facturilor emise beneficiarilor și cumpărătorilor, în rezultatul cărora, denaturări nu s-au constatat, atât la aspectul plenitudine, adică toate facturile emise sunt înregistrate în evidența contabilă, cât și la aspectul corectitudine, adică prețurile/tarifele indicate în facturile emise corespund celor aprobate de către organele de conducere ale entității.

Situația privind structura creanțelor este relatată în Notele explicative 8-12 la prezentul raport.

### 3.8. Numerar

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Soldul numerarului în casierie și conturi bancare se reflectă în bilanț în sumă nominală.

#### *Constatările auditului*

În rezultatul procedurilor de audit efectuate la compartimentul dat s-a constatat că soldul de numerar în casierie și la conturile curente deschise de către Societate la instituțiile financiare este prezentat corect și deplin în situațiile financiare ale Societății, pentru toată perioada supusă auditului.

Situația privind numerarul este relatată în Nota 13.

### 3.9. Cheltuieli anticipate

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Cheltuielile anticipate se decontează uniform în cursul perioadei la care acestea se atribuie.

#### *Constatările auditului*

Am constatat că Societatea are întocmite politicile contabile pentru înregistrarea corectă în conturi a cheltuielilor anticipate.

De asemenea am constatat că soldurile inițiale ale cheltuielilor anticipate au fost corect preluate în situațiile financiare din anul precedent.

Situația privind cheltuielile anticipate pentru perioada supusă auditului este relatată în Nota explicativă 14 a prezentului raport.

### 3.10. Capital propriu

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Capitalul propriu al Societății generalizează informația privind existența și modificarea capitalului social și suplimentar, rezervelor, profitului nerepartizat (pierderilor neacoperite) și altor elemente de capital propriu.

Activele nete ale Societății sunt active scutite de obligațiile (datoriile) Societății. Activele nete se calculează potrivit valorii de inventar (inițiale), iar în cazurile prevăzute de legislație, potrivit valorii de piață.

Modul de determinare a valorii activelor nete (capitalului propriu) ale Societății, precum și de reflectare a lor în dările de seamă se stabilește conform situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate și reglementările legislației în vigoare aferente.

#### *Constatările auditului*

Am constatat că fondator și unic acționar este statul. Capitalul social al societății este de 136 712 000 lei și pe parcursul anului 2019 nu a suferit modificări.

Raportul dintre activele nete și capitalul statutar în anul 2019 constituie 2,45, deci SA „Barza Albă” a respectat cerințele Legii privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 02.04.1997 art. 39, pct. 5, care stipulează că valoarea activelor nete nu trebuie să fie mai mică decât valoarea capitalului statutar.

Ca rezultat al contrapunerii datelor din bilanța de verificare pentru anul 2019 și datele prezentate în situațiile financiare ale Societății, am constatat că, elementele capitalului propriu au fost în deplină măsură prezentate în situațiile financiare ale Societății, conform deciziilor luate de către consiliul Societății.

Structura capitalului propriu este relatată în Notele explicative 15-19 la prezentul raport.

### 3.11. Datorii pe termen lung

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Dobânzile aferente creditelor și împrumuturilor se contabilizează în componența altor cheltuieli operaționale, sau se capitalizează, adică se includ în valoarea de bilanț la costul materialelor achiziționate pentru care a fost luat creditul respectiv.

#### *Constatările auditului*

Am constatat că la finele perioadei de gestiune datoriile pe termen lung ale societății constituie suma de 1 363 645 lei, care reprezintă creditul bancar pe termen lung contractat de la BC „Victoriabank” SA.

De asemenea am constatat că suma dobânzii este calculată și reflectată corect în registrele contabile. Atât corpul creditului cât și suma dobânzii sunt calculate și achitate în termenele stabilite în contract la instituțiile financiare.

Situația referitor la datoriile pe termen lung ale societății este reflectată în Nota explicativă 20 la prezentul raport.



### 3.12. Datorii curente

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Datoriile se recunosc în baza contabilizației de angajamente în conformitate cu SNC „Capital propriu și datorii”.

#### *Constatările auditului*

În rezultatul procedurilor de audit aplicate la compartimentul dat am constatat că, în cadrul datoriilor curente Societatea include datorii financiare, datorii comerciale, datorii calculate, provizioanele constituite aferente rezervelor pierderilor distilatelor și divinurilor la păstrare și alte datorii.

Neconformități semnificative, în rezultatul testelor și procedurilor de audit aplicate întru confirmarea datoriilor curente, nu au fost constatate.

Situația referitor la datoriile curente ale societății este reflectată în Notele explicative 21-27 la prezentul raport.

### 3.13. Venituri și cheltuieli

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Contabilitatea consumurilor aferente fabricării produselor, consumurilor și prestării serviciilor se ține cu aplicarea conturilor contabilizației de gestiune – 811 „Activități de bază”, 812 „Activități auxiliare” și 813 „Consumuri indirecte de producere”.

Veniturile din vânzări includ încasările din comercializarea produselor și mărfurilor și prestarea serviciilor.

Costul produselor fabricate se calculează lunar prin metoda costului standard pentru o unitate de producție produsă.

Veniturile se recunosc separat pentru fiecare tranzacție.

#### *Constatările auditului*

Noi am verificat corectitudinea și veridicitatea veniturilor înregistrate în evidența contabilă prin intermediul ciclului creanțe – venituri din vânzări-încasări.

De asemenea am verificat exactitatea și existența veniturilor.

Denaturări semnificative nu s-au constatat.

Astfel, sumele verificate sunt confirmate prin documente justificative, evaluate în conformitate cu contractele încheiate și sînt reflectate în perioada de gestiune corespunzătoare.

Cît privește corectitudinea și veridicitatea cheltuielilor și costurilor înregistrate în evidența contabilă, acestea au fost verificate prin intermediul ciclului procurări – plăți și stocuri.

Noi am aplicat proceduri alternative de verificare a costurilor și anume:

Am analizat componența efectivă a costurilor înregistrate la conturile de gestiune în anul 2019.

Am analizat selectiv corespunderea componenței costurilor metodologiei aprobate de societate.

Am discutat cu personalul responsabil privind particularitățile contabilizației și calculației costurilor.

Ca rezultat al aplicării testelor alternative, denaturări semnificative ale calculației costurilor nu s-au stabilit.

Situația referitor la veniturile și cheltuielile societății este reflectată în Notele 28-35, la prezentul raport.

### **3.14. Impozitul pe venit**

#### *Cadrul general de raportare acceptat de societate în politicile contabile*

Societatea aplică regimul general de impozitare cu plata impozitului din venitul impozabil în mărime de 12%.

Cheltuielile privind impozitul pe venit se contabilizează în baza metodei impozitului pe venit curent.

#### *Constatările auditului*

Noi am analizat corectitudinea ajustărilor venitului impozabil în vederea determinării impozitului pe venit pentru anul 2019 în procesul întocmirii Declarației privind impozitul pe venit pentru perioada auditată.

În rezultatul analizei denaturări semnificative la acest compartiment nu au fost constatate. Situația privind impozitul pe venit este relatată în Nota 36 la prezentul raport.



**1. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

Mișcările în immobilizările necorporale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2019 este prezentată în continuare:

|                               | Licențe de<br>activitate | Programe<br>informatic | Alte<br>imobilizări<br>necorporale | Total          |
|-------------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------|
| Cost                          | MDL                      | MDL                    | MDL                                | MDL            |
| Sold la 1 ianuarie 2019       | 71 248                   | 39 917                 | 6 947                              | 118 112        |
| Intrări                       | 78 585                   | 30 938                 | 0                                  | 109 523        |
| Ieșiri                        | 52 585                   | 4 000                  | 3 000                              | 59 585         |
| Sold la 31 decembrie 2019     | <b>97 248</b>            | <b>66 855</b>          | <b>3 947</b>                       | <b>168 050</b> |
| <b>Amortizare acumulată</b>   |                          |                        |                                    |                |
| Sold la 1 ianuarie 2019       | 27 690                   | 14 417                 | 5 059                              | 47 166         |
| Cheltuiala anuală             | 45 141                   | 12 150                 | 770                                | 58 061         |
| Ieșiri                        | 52 585                   | 4 000                  | 3 000                              | 59 585         |
| Sold la 31 decembrie 2019     | <b>20 246</b>            | <b>22 567</b>          | <b>2 829</b>                       | <b>45 642</b>  |
| <b>Valoare netă de bilanț</b> |                          |                        |                                    |                |
| La 31 decembrie 2019          | <b>77 002</b>            | <b>44 288</b>          | <b>1 118</b>                       | <b>122 408</b> |
| La 31 decembrie 2018          | <b>43 558</b>            | <b>25 500</b>          | <b>1 888</b>                       | <b>70 946</b>  |

Mișcările în immobilizarile necorporale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2018 este prezentată în continuare:

|                               | Licențe de<br>activitate | Programe<br>informatic | Alte imobilizări<br>necorporale | Total          |
|-------------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------|
| Cost                          | MDL                      | MDL                    | MDL                             | MDL            |
| Sold la 1 ianuarie 2018       | 45 248                   | 35 917                 | 11 514                          | 92 679         |
| Intrări                       | 52 585                   | 56 585                 | 0                               | 109 170        |
| Ieșiri                        | 26 585                   | 52 585                 | 4 567                           | 83 737         |
| Sold la 31 decembrie 2018     | <b>71 248</b>            | <b>39 917</b>          | <b>6 947</b>                    | <b>118 112</b> |
| <b>Amortizare acumulată</b>   |                          |                        |                                 |                |
| Sold la 1 ianuarie 2018       | 14 461                   | 5 387                  | 6 589                           | 26 437         |
| Cheltuiala anuală             | 19 589                   | 29 255                 | 3 036                           | 51 880         |
| Intrări                       | 20 225                   | 0                      | 0                               | 20 225         |
| Ieșiri                        | 26 585                   | 20 225                 | 4 566                           | 51 376         |
| Sold la 31 decembrie 2018     | <b>27 690</b>            | <b>14 417</b>          | <b>5 059</b>                    | <b>47 166</b>  |
| <b>Valoare netă de bilanț</b> |                          |                        |                                 |                |
| La 31 decembrie 2018          | <b>43 558</b>            | <b>25 500</b>          | <b>1 888</b>                    | <b>70 946</b>  |
| La 31 decembrie 2017          | <b>30 787</b>            | <b>30 530</b>          | <b>4 925</b>                    | <b>66 242</b>  |

## 2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

|                                | Imobilizări corporale în curs de execuție |          |            |                      |   |                       |                    | Total       |     |
|--------------------------------|---|----------|------------|----------------------|---|-----------------------|--------------------|-------------|-----|
|                                | MDL                                       | Terenuri | Clădiri    | Construcții speciale | Mașini, utilaje, instalații de transmisie | Mijloace de transport | Alte mijloace fixe |             |     |
| Cost                           | MDL                                       | MDL      | MDL        | MDL                  | MDL                                       | MDL                   | MDL                | MDL         | MDL |
| Sold la 1 ianuarie 2019        | 2 179 441                                 | 35 351   | 50 192 469 | 4 271 227            | 26 019 990                                | 2 438 662             | 16 175 114         | 101 312 254 |     |
| Intrări                        | 4 446 284                                 | 0        | 2 225 903  | 1 236 250            | 868 173                                   | 0                     | 794 327            | 9 570 937   |     |
| Ieșiri                         | 5 101 907                                 | 0        | 0          | 0                    | 0   | 0                     | 179 900            | 5 281 807   |     |
| Sold la 31 decembrie 2019      | 1 523 818                                 | 35 351   | 52 418 372 | 5 507 477            | 26 888 163                                | 2 438 662             | 16 789 541         | 105 601 384 |     |
| <b>Amortizare acumulată</b>    |   |          |            |                      |   |                       |                    |             |     |
| Sold la 1 ianuarie 2019        | 0   | 0        | 31 795 763 | 4 148 206            | 25 029 811                                | 1 572 025             | 15 407 069         | 77 952 874  |     |
| Cheltuială anuală              | 0   | 0        | 1 072 813  | 131 394              | 202 981                                   | 125 187               | 88 991             | 1 621 366   |     |
| Ieșiri                         | 0   | 0        | 0          | 0                    | 0   | 0                     | 179 900            | 179 900     |     |
| Sold la 31 decembrie 2019      | 0   | 0        | 32 868 576 | 4 279 600            | 25 232 792                                | 1 697 212             | 15 316 160         | 79 394 340  |     |
| <b>Valoarea netă de bilanț</b> |   |          |            |                      |   |                       |                    |             |     |
| La 31 decembrie 2019           | 1 523 818                                 | 35 351   | 19 549 796 | 1 227 877            | 1 655 371                                 | 741 450               | 1 473 381          | 26 207 044  |     |
| La 31 decembrie 2018           | 2 179 441                                 | 35 351   | 18 421 117 | 98 608               | 990 180                                   | 866 637               | 768 044            | 23 359 378  |     |



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

|                                | Imobilizări corporale în curs de execuție |        |            |           |            | Clădiri   | Construcții speciale | Mașini, utilaje, instalații de transmisie | Mijloace de transport | Alte mijloace fixe | Total |
|--------------------------------|---|--------|------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---|-----------------------|--------------------|-------|
|                                | MDL                                       | MDL    | MDL        | MDL       | MDL        |           |                      |   |                       |                    |       |
| <b>Cost</b>                    |   |        |            |           |            |           |                      |   |                       |                    |       |
| Sold la 1 ianuarie 2018        | 2 117 892                                 | 35 351 | 48 682 502 | 4 521 064 | 25 985 214 | 2 100 285 | 15 760 478           | 99 202 786                                |                       |                    |       |
| Intrări                        | 1 356 050                                 | 0      | 1 150 190  | 109 939   | 34 777     | 338 378   | 460 135              | 3 449 469                                 |                       |                    |       |
| Ieșiri                         | 1 294 501                                 | 0      | 0          | 0         | 0          | 0         | 45 500               | 1 340 001                                 |                       |                    |       |
| Sold la 31 decembrie 2018      | 2 179 441                                 | 35 351 | 49 832 692 | 4 631 003 | 26 019 991 | 2 438 663 | 16 175 113           | 101 312 254                               |                       |                    |       |
| <b>Amortizare acumulată</b>    |   |        |            |           |            |           |                      |   |                       |                    |       |
| Sold la 1 ianuarie 2018        | 0   | 0      | 30 617 489 | 4 509 862 | 24 823 043 | 1 421 023 | 15 380 408           | 76 751 825                                |                       |                    |       |
| Cheltuială anuală              | 0   | 0      | 794 086    | 22 533    | 206 768    | 151 003   | 72 161               | 1 246 551                                 |                       |                    |       |
| Ieșiri                         | 0   | 0      | 0          | 0         | 0          | 0         | 45 500               | 45 500                                    |                       |                    |       |
| Sold la 31 decembrie 2018      | 0   | 0      | 31 411 575 | 4 532 395 | 25 029 811 | 1 572 026 | 15 407 069           | 77 952 876                                |                       |                    |       |
| <b>Valoarea netă de bilanț</b> |   |        |            |           |            |           |                      |   |                       |                    |       |
| La 31 decembrie 2018           | 2 179 441                                 | 35 351 | 18 421 117 | 98 608    | 990 180    | 866 637   | 768 044              | 23 359 378                                |                       |                    |       |
| La 31 decembrie 2017           | 2 117 892                                 | 35 351 | 18 065 013 | 11 202    | 1 161 171  | 679 262   | 380 070              | 22 450 961                                |                       |                    |       |

**3. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN LUNG ÎN PĂRȚI NEAFILIATE**

|                             | 2018             | 2019             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | MDL              | MDL              |
| Glass Container Company SA  | 2 422 420        | 2 422 420        |
| BC “Moldindconbank” SA      | 215 700          | 215 700          |
| BC “Moldova-Agroindbank” SA | 33 250           | 33 250           |
| <b>Total</b>                | <b>2 671 370</b> | <b>2 671 370</b> |

**4. MATERIALE**

|                               | 2018              | Intrări           | Ieșiri            | 2019              |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                               | MDL               | MDL               | MDL               | MDL               |
| Materii prime și materiale de | 35 094            | 9 812 527         | 9 831 491         | 16 130            |
| Materiale auxiliare           | 53 726            | 320 802           | 305 765           | 68 763            |
| Piese de schimb               | 73 199            | 463 910           | 463 980           | 73 129            |
| Combustibil                   | 10 698            | 257 129           | 261 604           | 6 223             |
| Ambalaje                      | 7 508 829         | 7 848 886         | 7 165 812         | 8 191 903         |
| Alte materiale                | 2 788 521         | 2 125 653         | 1 986 275         | 2 927 899         |
| <b>Total</b>                  | <b>10 470 067</b> | <b>20 828 907</b> | <b>20 014 927</b> | <b>11 284 047</b> |

**5. OBIECTE DE MICĂ VALOARE ȘI SCURTĂ DURATĂ**

|                                   | 2018          | Intrări | Ieșiri  | 2019          |
|-----------------------------------|---------------|---------|---------|---------------|
|                                   | MDL           | MDL     | MDL     | MDL           |
| OMVSD la valoare de               | 911 266       |         |         | 944 503       |
| cumpărare, inclusiv:              |               |         |         |               |
| în stoc                           | 72 684        | 283 138 | 295 915 | 59 907        |
| în exploatare                     | 838 582       | 269 711 | 223 697 | 884 596       |
| Uzura OMVSD                       | 865 067       | 178 560 | 222 518 | 909 025       |
| <b>Valoarea de bilanț a OMVSD</b> | <b>46 199</b> |         |         | <b>35 478</b> |

**6. PRODUCȚIA ÎN CURS DE EXECUȚIE ȘI PRODUSE**

|                               | 2018               | Intrări           | Ieșiri            | 2019               |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                               | MDL                | MDL               | MDL               | MDL                |
| Producția în curs de execuție | 93 550 712         | 29 471 238        | 34 667 100        | 88 354 850         |
| Produse                       | 204 332 014        | 54 071 427        | 59 844 502        | 198 558 939        |
| <b>Total</b>                  | <b>297 882 726</b> | <b>83 542 665</b> | <b>94 511 602</b> | <b>286 913 789</b> |



SA „Barza Albă”  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

**7. MĂRFURI**

|              | 2018<br>MDL      | Intrări<br>MDL    | Ieșiri<br>MDL     | 2019<br>MDL      |
|--------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Mărfuri      | 1 062 862        | 12 708 865        | 12 636 141        | 1 135 587        |
| <b>Total</b> | <b>1 062 862</b> | <b>12 708 866</b> | <b>12 636 141</b> | <b>1 135 587</b> |

**8. CREANȚE COMERCIALE**

|   | 2018<br>MDL       | 2019<br>MDL       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Creanțe comerciale din țară, inclusiv:</b> | <b>12 027 544</b> | <b>13 799 550</b> |
| <i>Combinatul de vinuri Cricova SA</i>        | <i>1 721 383</i>  | <i>0</i>          |
| <i>DFM SRL</i>                                | <i>396 754</i>    | <i>514 899</i>    |
| <i>Fabrica de Vinuri Vinaria Bardar SA</i>    | <i>2 345 316</i>  | <i>7 251 023</i>  |
| <i>Invinprom SRL</i>                          | <i>2 504 207</i>  | <i>1 599 467</i>  |
| <i>Le Bridge Corporation Limited SRL</i>      | <i>324 878</i>    | <i>453 857</i>    |
| <i>Magdalinas SRL</i>                         | <i>3 917 425</i>  | <i>2 965 467</i>  |
| <i>Visagrup SRL</i>                           | <i>736 140</i>    | <i>948 926</i>    |
| <i>Alte creanțe comerciale din țară</i>       | <i>81 441</i>     | <i>65 911</i>     |
| <b>Creanțe comerciale din străinătate,</b>    | <b>2 483 822</b>  | <b>1 506 942</b>  |
| <i>CTELL TOO, Kazahstan</i>                   | <i>1 383 251</i>  | <i>1 333 982</i>  |
| <i>Produse Moldovenești SC SRL România</i>    | <i>454 696</i>    | <i>172 960</i>    |
| <i>Respomar OU Estonia</i>                    | <i>645 875</i>    | <i>0</i>          |
| <b>Total</b>                                  | <b>14 511 366</b> | <b>15 306 492</b> |

**9. AVANSURI ACORDATE CURENTE**

|                                  | 2018<br>MDL    | 2019<br>MDL    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Avansuri acordate în țară        | 141 981        | 221 787        |
| Avansuri acordate în străinătate | 811 685        | 0              |
| <b>Total</b>                     | <b>953 666</b> | <b>221 787</b> |

**10. CREANȚE ALE BUGETULUI**

|                                    | 2018<br>MDL | 2019<br>MDL |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Creanțe privind impozitul pe venit | 0           | 348 176     |
| Creanțe privind TVA                | 1 504 227   | 0           |

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Creanțe privind accizele   | 6 756 713        | 5 463 836        |
| Alte creanțe ale bugetului | 1 567            | 10 634           |
| <b>Total</b>               | <b>8 262 507</b> | <b>5 822 646</b> |

**11. CREANȚE ALE PERSONALULUI**

|  | 2018           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
|  | MDL            | MDL            |
| Creanțe ale titularilor de avans                       | 5 634          | 1 740          |
| Creanțe privind contribuțiile de asigurări individuale | 185 263        | 174 217        |
| <b>Total</b>   | <b>190 897</b> | <b>175 957</b> |

**12. ALTE CREANȚE CURENTE**

|                                     | 2018             | 2019             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | MDL              | MDL              |
| Creanțe curente privind asigurările | 10 779           | 0                |
| Alte creanțe curente                | 2 125 321        | 1 866 358        |
| <b>Total</b>                        | <b>2 136 100</b> | <b>1 866 358</b> |

**13. NUMERAR ÎN CASIERIE ȘI LA CONTURI CURENTE**

|                           | 2018             | 2019             |
|---------------------------|------------------|------------------|
|                           | MDL              | MDL              |
| Numerar în casierie       | 37 402           | 62 221           |
| Conturi curente           | 1 601 889        | 1 365 794        |
| Conturi curente în valută | 965 815          | 0                |
| <b>Total</b>              | <b>2 605 106</b> | <b>1 428 015</b> |

**14. ALTE ACTIVE CIRCULANTE**

|                               | 2018          | 2019           |
|-------------------------------|---------------|----------------|
|                               | MDL           | MDL            |
| Cheltuieli anticipate curente | 20 817        | 74 205         |
| Alte active circulante        | 40 814        | 48 263         |
| <b>Total</b>                  | <b>61 631</b> | <b>122 468</b> |



**15. CAPITAL SOCIAL**

La 31 decembrie 2019 capitalul statutar al Societății constituia suma de 136 712 000 lei, capital integral de stat.

| Denumirea<br>(fondatorilor)                               | asociațiilor | Structura asociațiilor |             | La situația din     |             |
|---|--------------|------------------------|-------------|---------------------|-------------|
|   |              | La situația din        |             | 31 Decembrie 2019   |             |
|   |              | 31 Decembrie 2018      |             | Cota de participare |             |
|   |              | MDL                    | %           | MDL                 | %           |
| Statul, reprezentat de către Agenția Proprietății Publice |              | 136 712 000            | 100%        | 136 712 000         | 100%        |
| <b>Total</b>  |              | <b>136 712 000</b>     | <b>100%</b> | <b>136 712 000</b>  | <b>100%</b> |

Pe parcursul anului 2019 capitalul social nu a suferit modificări.

**16. REZERVE**

|                   | 2018               | 2019               |
|-------------------|--------------------|--------------------|
|                   | MDL                | MDL                |
| Rezerve statutare | 169 418 020        | 169 418 020        |
| Alte rezerve      | 1 179 511          | 1 179 511          |
| <b>Total</b>      | <b>170 597 531</b> | <b>170 597 531</b> |

**17. PROFITUL NEREPARTIZAT (PIERDERE NEACOPERITĂ) AL ANILOR PRECEDENȚI**

|              | 2018              | 2019     |
|--------------|-------------------|----------|
|              | MDL               | MDL      |
|              | 25 714 336        | 0        |
| <b>Total</b> | <b>25 714 336</b> | <b>0</b> |

**18. PROFIT NET (PIERDERE NETĂ) AL PERIOADEI DE GESTIUNE**

|              | 2018     | 2019             |
|--------------|----------|------------------|
|              | MDL      | MDL              |
|              | x        | 4 862 913        |
| <b>Total</b> | <b>x</b> | <b>4 862 913</b> |

## 19. FONDURI

|              | 2018     | 2019              |
|--------------|----------|-------------------|
|              | MDL      | MDL               |
| Alte fonduri | 0        | 22 929 408        |
| <b>Total</b> | <b>0</b> | <b>22 929 408</b> |

## 20. CREDITE BANCARE PE TERMEN LUNG

|                                  | 2018             | 2019             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | MDL              | MDL              |
| BC „Victoriabank” SA fil 1 Bălți | 8 724 685        | 1 363 645        |
| <b>Total</b>                     | <b>8 724 685</b> | <b>1 363 645</b> |

## 21. DATORII COMERCIALE

|  | 2018              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | MDL               | MDL               |
| <b>Datorii comerciale în țară, inclusiv:</b> | <b>14 681 944</b> | <b>10 716 324</b> |
| <i>Combinatul de vinuri Cricova SA</i>       | 0                 | 1 504 231         |
| <i>Podgoria Vin SRL</i>                      | 5 860 773         | 941 279           |
| <i>Romalin-Grup SRL</i>                      | 6 517 552         | 5 989 469         |
| <b>Datorii comerciale din străinătate</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Total</b>                                 | <b>14 681 944</b> | <b>10 716 324</b> |

## 22. AVANSURI PRIMITE CURENTE

|                                  | 2018             | 2019          |
|----------------------------------|------------------|---------------|
|                                  | MDL              | MDL           |
| Avansuri primite în țară         | 240              | 0             |
| Avansuri primite din străinătate | 1 093 773        | 21 610        |
| <b>Total</b>                     | <b>1 094 013</b> | <b>21 610</b> |

## 23. DATORII FAȚĂ DE PERSONAL

|   | 2018      | 2019      |
|---|-----------|-----------|
|   | MDL       | MDL       |
| Datorii față de personal privind retribuirea muncii | 3 123 284 | 2 898 231 |



SA „Barza Albă”  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Datorii față de personal privind alte operații | 3 559            | 7 100            |
| <b>Total</b>                                   | <b>3 126 843</b> | <b>2 905 331</b> |

**24. DATORII PRIVIND ASIGURĂRILE SOCIALE ȘI MEDICALE**

|  | 2018<br>MDL    | 2019<br>MDL    |
|--|----------------|----------------|
| Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii | 749 008        | 702 410        |
| Prime de asigurare obligatorie de asistență medicală | 111 169        | 89 747         |
| <b>Total</b>   | <b>860 177</b> | <b>792 157</b> |

**25. DATORII FAȚĂ DE BUGET**

|  | 2018<br>MDL    | 2019<br>MDL    |
|--|----------------|----------------|
| Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător | 292 402        | 0              |
| Datorii privind impozitul pe venit din salariu                       | 66 871         | 69 411         |
| Datorii privind impozitul pe venit reținut la sursa de plată         | 0              | 0              |
| Datorii privind TVA  | 0              | 284 352        |
| Datorii privind alte impozite și taxe                                | 112 087        | 263 112        |
| <b>Total</b>   | <b>471 360</b> | <b>616 875</b> |

**26. PROVIZIOANE CURENTE**

|                      | 2018<br>MDL      | 2019<br>MDL      |
|----------------------|------------------|------------------|
| Rezerve în producere | 2 144 238        | 1 646 733        |
| <b>Total</b>         | <b>2 144 238</b> | <b>1 646 733</b> |

**27. ALTE DATORII CURENTE**

|                      | 2018<br>MDL    | 2019<br>MDL    |
|----------------------|----------------|----------------|
| Datorii preliminate  | 138 423        | 129 214        |
| Alte datorii curente | 19 272         | 19 705         |
| <b>Total</b>         | <b>157 695</b> | <b>148 919</b> |

**28. VENITURI DIN VÎNZĂRI**

|   | 2018              | 2019              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | MDL               | MDL               |
| Venituri din vânzarea produselor                            | 69 611 679        | 60 613 447        |
| Venituri din vânzarea mărfurilor                            | 561 528           | 1 277 139         |
| Venituri din prestarea serviciilor                          | 344 915           | 632 640           |
| Venituri din contracte de leasing operaționale și financiar | 6 677             | 0                 |
| <b>Total</b>  | <b>70 524 799</b> | <b>62 523 226</b> |

**29. COSTUL VÎNZĂRILOR**

|   | 2018              | 2019              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | MDL               | MDL               |
| Valoarea contabilă a produselor vândute | 49 554 524        | 41 314 546        |
| Valoarea contabilă a mărfurilor vândute | 534 726           | 1 207 301         |
| Costul serviciile prestate              | 36 377            | 43 531            |
| <b>Total</b>                            | <b>50 125 627</b> | <b>42 565 378</b> |

**30. ALTE VENITURI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ**

|                                   | 2018           | 2019           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | MDL            | MDL            |
| Venituri din ieșirea altor active | 37 481         | 84 286         |
| Alte venituri operaționale        | 418 606        | 312 920        |
| <b>Total</b>                      | <b>456 087</b> | <b>397 206</b> |

**31. CHELTUIELI DE DISTRIBUIRE**

|   | 2018      | 2019      |
|---|-----------|-----------|
|   | MDL       | MDL       |
| Cheltuieli cu personalul comercial                    | 1 175 044 | 1 330 712 |
| Cheltuieli de transportare a produselor și mărfurilor | 592 915   | 3 968 682 |
| Cheltuieli de publicitate și marketing                | 299 003   | 225 456   |
| Cheltuieli privind returnările și                     | 0         | 175 000   |
| Cheltuieli privind creanțele comerciale compromise    | 80 208    | 0         |
| Alte cheltuieli de distribuire                        | 412 458   | 1 083 726 |



|              |                  |                  |
|--------------|------------------|------------------|
| <b>Total</b> | <b>2 559 628</b> | <b>3 213 576</b> |
|--------------|------------------|------------------|

**32. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

|   | <b>2018</b>       | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>MDL</b>        | <b>MDL</b>        |
| Cheltuieli cu personalul administrativ  | 6 318 881         | 6 356 099         |
| Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație | 624 675           | 939 519           |
| Cheltuieli cu impozitele și taxele, cu excepția impozitului pe venit                          | 1 157 692         | 986 094           |
| Cheltuieli în scopuri de filantropie și sponsorizare  | 67 479            | 26 877            |
| Cheltuieli privind serviciile de destinație administrativă                                    | 3 300             | 710               |
| Cheltuieli de protocol (reprezentanță)  | 30 569            | 43 804            |
| Cheltuieli privind delegarea personalului   | 54 981            | 71 205            |
| Alte cheltuieli administrative  | 2 567 296         | 2 555 738         |
| <b>Total</b>  | <b>10 824 873</b> | <b>10 980 046</b> |

**33. ALTE CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ**

|  | <b>2018</b>      | <b>2019</b>    |
|--|------------------|----------------|
|  | <b>MDL</b>       | <b>MDL</b>     |
| Valoarea contabilă și cheltuielile aferente altor active circulante ieșite           | 35 893           | 0              |
| Cheltuieli privind sancțiunile   | 27 919           | 8 242          |
| Cheltuieli privind dobânzile   | 884 097          | 398 707        |
| Cheltuieli privind lipsurile și pierderile din deteriorarea activelor imobilizate și | 17 403           | 83 241         |
| Cheltuieli privind creanțele compromise decontate, cu excepția celor comerciale      | 0                | 260 654        |
| Alte cheltuieli operaționale   | 901 163          | 83 336         |
| <b>Total</b>   | <b>1 866 475</b> | <b>834 180</b> |

**34. VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN OPERAȚIUNI CU ACTIVE IMOBILIZATE**

|  | <b>2018</b>   | <b>2019</b>   |
|--|---------------|---------------|
|  | <b>MDL</b>    | <b>MDL</b>    |
| <i>Venituri din operațiuni cu active imobilizate</i>   |               |               |
| Venituri din ieșirea imobilizărilor                    | 30 167        | 56 083        |
| <b>Total</b>   | <b>30 167</b> | <b>56 083</b> |
| <i>Cheltuieli din operațiuni cu active imobilizate</i> |               |               |

|   |          |          |
|---|----------|----------|
| Valoarea contabilă și cheltuielile aferente imobilizărilor corporale ieșite | 0        | 0        |
| <b>Total</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> |

**35. VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ**

|   | 2018           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
|   | MDL            | MDL            |
| <i>Venituri din activitatea financiară</i>              |                |                |
| Venituri din diferențe de curs valutar                  | 40 859         | 56 990         |
| Venituri din diferențe de sumă                          | 366 873        | 182 588        |
| Venituri din dividende și participații în alte entități | 133 146        | 133 146        |
| <b>Total</b>  | <b>540 878</b> | <b>372 724</b> |
| <i>Cheltuieli din activitatea financiară</i>            |                |                |
| Cheltuieli privind diferențele de curs valutar          | 84 671         | 108 919        |
| Cheltuieli din diferențe de sumă                        | 201 033        | 176 555        |
| <b>Total</b>  | <b>285 704</b> | <b>285 474</b> |

**36. IMPOZITARE**

Cota standard a impozitului pe venit în 2019 a fost 12% (2018: 12%).

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în situațiile financiare și sumele calculate la cota standard a impozitului pe venit este următoarea:

|   | 2018           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
|   | MDL            | MDL            |
| Profitul contabil până la impozitare                              | 5 889 624      | 5 470 585      |
| Impozitul calculat conform ratei de impozitare (12%)              | 706 755        | 656 470        |
| Impozitul calculat din ajustarea veniturile în scopuri fiscale    | -8 023         | -19 482        |
| Impozitul calculat din ajustarea cheltuielilor în scopuri fiscale | 244 587        | -28 261        |
| Impozitul calculat din suma deducerilor                           | -2 189         | -1 055         |
| <b>Total cheltuieli privind impozitul pe venit</b>                | <b>941 130</b> | <b>607 672</b> |

**37. PĂRȚI AFILIATE**

Tranzacțiile cu părți afiliate efectuate de către organele de conducere ale SA „Barza Albă” pe parcursul anului 2019 au constatat în remunerarea organelor de conducere ale societății. Mai jos sunt prezentate tranzacțiile cu părțile afiliate pe parcursul anului 2019:



**Parte afiliată****Remunerare**

|  | <b>MDL</b>       |
|--|------------------|
| Membrii Consiliului și comisiei de cenzori | 273 568          |
| Reprezentantul statului                    | 33 142           |
| Membrii comisiei de cenzori                | 105 424          |
| Director                                   | 603 811          |
| <b>Total</b>                               | <b>1 015 945</b> |

**4. Alte observații****4.1. Evenimentele ulterioare bilanțului**

Cît privește planurile sau intențiile care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clasificarea activelor și a datoriilor în contabilitate vă facem cunoscute următoarele:

Societatea nu are planuri sau intenții care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clasificarea activelor și a datoriilor reflectate în situațiile financiare.

În anul 2020 pînă la data întocmirii raportului de audit mărimea și structura cotelor de participare a rămas neschimbată în comparație cu data de 31.12.2019.

**4.2. Analiza principalilor indicatori economico-financiari****1. Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)**

**Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor ) = *Total active imobilizate/Total active***

| <b>31.12.2018</b>                      | <b>31.12.2019</b>                      |
|--|--|
| <b>26 101 695 / 364 284 822 = 0,07</b> | <b>29 000 822 / 353 313 446 = 0,08</b> |

Structura patrimoniului se caracterizează prin rata scăzută de imobilizare a activelor care la începutul perioadei a alcătuit 0,07 puncte, rămînînd practic la același nivel și la sfîrșitul anului de gestiune.

**2. Rata activelor circulante**

**Rata activelor circulante = *Total active circulante/Total active***

| <b>31.12.2018</b>                       | <b>31.12.2019</b>                       |
|---|---|
| <b>338 183 127 / 364 284 822 = 0,93</b> | <b>324 312 624 / 353 313 446 = 0,92</b> |

Rata activelor curente se află în dependență opusă cu rata imobilizărilor. Rata activelor circulante la sfîrșitul perioadei a alcătuit cota de 0,92, rămînînd practic la același nivel și la sfîrșitul anului de gestiune.

**3. Rata creanțelor în valoarea totală a activelor**

Rata creanțelor în valoarea totală a activelor = *Total creanțe / Total active*

| 31.12.2018  | 31.12.2019  |
|---|---|
| $(14\ 511\ 366 + 953\ 666 + 8\ 262\ 507 + 190\ 897 + 2\ 136\ 100) / 364\ 284\ 822 = 0,07$ | $(15\ 306\ 492 + 221\ 787 + 5\ 822\ 646 + 175\ 957 + 1\ 866\ 358) / 353\ 313\ 446 = 0,07$ |

Valoarea acestui indicator a constituit atât la începutul perioadei de gestiune cât și la sfârșitul perioadei de gestiune 0,07.

**4. Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante**

Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante = *Total creanțe curente / Total active circulante*

| 31.12.2018  | 31.12.2019  |
|---|---|
| $(14\ 511\ 366 + 953\ 666 + 8\ 262\ 507 + 190\ 897 + 2\ 136\ 100) / 338\ 183\ 127 = 0,08$ | $(15\ 306\ 492 + 221\ 787 + 5\ 822\ 646 + 175\ 957 + 1\ 866\ 358) / 353\ 313\ 446 = 0,07$ |

Valoarea acestui indicator nu s-a modificat semnificativ în dinamică și a constituit la finele perioadei 0,07 puncte.

**5. Rata stabilității financiare**

Rata stabilității financiare = *(Total capital propriu + total datorii pe termen lung) / Total pasive*

| 31.12.2018   | 31.12.2019   |
|--|--|
| $(333\ 023\ 867 + 8\ 724\ 685) / 364\ 284\ 822 = 0,94$ | $(335\ 101\ 852 + 1\ 363\ 645) / 353\ 313\ 446 = 0,95$ |

Acest indicator reflectă ponderea surselor de finanțare ce rămân la dispoziția întreprinderii pentru o perioadă mai mare de un an în totalul surselor de acoperire a mijloacelor economice. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 0,94, iar la sfârșitul perioadei 0,95, rămânând practic la același nivel.

**6. Rata datoriilor curente**

Rata datoriilor curente = *Total datorii curente / Total datorii*

| 31.12.2018   | 31.12.2019   |
|--|--|
| $22\ 536\ 270 / (8\ 724\ 685 + 22\ 536\ 270) = 0,72$ | $16\ 847\ 949 / (1\ 363\ 645 + 16\ 847\ 949) = 0,93$ |

După cum rezultă din calculele efectuate, ponderea datoriilor curente în suma totală a datoriilor s-a majorat de la o perioadă la alta și constituie la sfârșitul perioadei 0,93, astfel majorându-se cu 0,21 puncte.



### 7. Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)

Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate) =  $(\text{Total datorii pe termen lung} + \text{Total datorii curente}) / \text{Total pasive}$

| 31.12.2018  | 31.12.2019  |
|---|---|
| $(8\,724\,685 + 22\,536\,270) / 364\,284\,822 = 0,09$ | $(1\,363\,645 + 16\,847\,949) / 353\,313\,446 = 0,05$ |

Acest coeficient dimensionează nivelul de îndatorare (solvabilitate) al întreprinderii și în mod normal, oscilează în limitele de 0-0,5. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 0,09, diminuându-se la sfârșitul perioadei până la 0,05 și se încadrează în limitele nivelului recomandat (0-0,5).

### 8. Rata solvabilității generale

Rata solvabilității generale =  $\text{Total pasive} / \text{Total datorii}$

| 31.12.2018   | 31.12.2019   |
|--|--|
| $364\,284\,822 / (8\,724\,685 + 22\,536\,270) = 11,65$ | $353\,313\,446 / (1\,363\,645 + 16\,847\,949) = 11,65$ |

Acest coeficient exprimă gradul de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale de care dispune societatea și în mod normal, nivelul acestui coeficient trebuie să nu fie mai mic de 2. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 11,03, iar la sfârșitul perioadei – 11,65 și s-a majorat în dinamică cu 0,62 puncte.

### 9. Rentabilitatea veniturilor din vânzări

Rentabilitatea veniturilor din vânzări =  $\text{Profit brut (pierdere brută)} \times 100\% / \text{Venituri din vânzări}$

| 31.12.2018   | 31.12.2019   |
|--|--|
| $20\,399\,172 \times 100\% / 70\,524\,799 = 28,92\%$ | $19\,957\,848 \times 100\% / 62\,523\,226 = 31,92\%$ |

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculat în baza profitului brut în anul precedent a constituit 28,92%, adică la fiecare leu venituri din vânzări societatea a câștigat 28,92 bani profit brut, dar în anul de gestiune 31,92 bani, astfel înregistrând o majorare de 3 puncte procentuale.

### 10. Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)

Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare) =  $\text{Total pasive} / \text{Total capital propriu}$

| 31.12.2018                             | 31.12.2019                             |
|--|--|
| $364\,284\,822 / 333\,023\,867 = 1,09$ | $353\,313\,446 / 335\,101\,852 = 1,05$ |

Acest coeficient arată că la primele 100% (până la 1), activele întreprinderii se finanțează pe seama surselor proprii, iar la celelalte prin atragerea mijloacelor împrumutate. Valoarea acestui coeficient nu trebuie să depășească valoarea de 2. Conform calculelor efectuate putem constata că rata pîrghiei financiare la SA „Barza Albă” s-a diminuat nesemnificativ în



dinamică de la 1,09 la 1,05 și la finele anului de gestiune se încadrează în limita recomandabilă (2), ceea ce se apreciază pozitiv.

### 11. Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii

Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii =  $\frac{\text{Total datorii}}{\text{Total capital propriu}}$

| 31.12.2018  | 31.12.2019  |
|---|---|
| $(8\,724\,685 + 22\,536\,270) / 333\,023\,867 = 0,09$ | $(1\,363\,645 + 16\,847\,949) / 335\,101\,852 = 0,05$ |

Acest coeficient reflectă suma mijloacelor atrase revenită la 1 leu capital propriu. Cu cât mărimea acestui coeficient este mai mare, cu atât mai riscantă este situația financiară a întreprinderii. Punctul critic la aprecierea coeficientului de creștere este 1. Conform calculelor efectuate putem constata că coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii ale SA „Barza Albă” s-a diminuat în dinamică și la finele anului 2018 precum și la finele anului 2019 nu a depășit valoarea normală recomandabilă (1), ceea ce se apreciază pozitiv.

### 12. Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)

Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie) =  $\frac{\text{Total capital propriu}}{\text{Total pasive}}$

| 31.12.2018                             | 31.12.2019                             |
|--|--|
| $333\,023\,867 / 364\,284\,822 = 0,91$ | $335\,101\,852 / 353\,313\,446 = 0,95$ |

Calculule efectuate atestă nivelul destul de ridicat al independenței financiare a SA „Barza Albă” de sursele împrumutate atrase. Această concluzie rezultă din faptul că în structura pasivelor prevalează sursele proprii de finanțare. Astfel la începutul anului de gestiune valoarea acestui indicator depășește limita stabilită 0,5, iar la sfârșitul anului capitalul propriu a constituit 95% din totalul surselor de formare a patrimoniului și se încadrează în nivelul de siguranță de 50%.

### 13. Numărul de rotații ale creanțelor curente

Numărul de rotații ale creanțelor curente =  $\frac{\text{Venituri din vânzări}}{\text{Valoarea medie a creanțelor curente totale}}$

| 31.12.2018   | 31.12.2019  |
|--|---|
| $70\,524\,799 / ((8\,457\,767 + 144\,484 + 10\,644\,133 + 137\,898 + 811\,240 + 14\,511\,366 + 953\,666 + 8\,262\,507 + 190\,897 + 2\,136\,100) / 2) = 3,05$ | $62\,523\,226 / ((14\,511\,366 + 953\,666 + 8\,262\,507 + 190\,897 + 2\,136\,100 + 15\,306\,492 + 221\,787 + 5\,822\,646 + 175\,957 + 1\,866\,358) / 2) = 2,53$ |

Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 3,05, iar la sfârșitul perioadei – 2,53 și s-a diminuat în dinamică cu 0,52. Acest indicator semnalează despre încetinirea rotațiilor creanțelor curente.



**14. Fondul de rulment**

$$\text{Fondul de rulment} = \text{Total active circulante} - \text{Total datorii curente}$$

| 31.12.2018                             | 31.12.2019                             |
|--|--|
| 338 183 127 – 22 536 270 = 315 646 857 | 324 312 624 – 16 847 949 = 307 464 675 |

Din calculele efectuate, se constată o diminuare a indicatorului nominalizat de la 315 646 857 lei în anul 2018 la valoarea de 307 464 675 lei pentru anul 2019, înregistrând o dinamică negativă cu 8 182 182 lei, comparativ cu anul 2018.

**15. Lichiditatea curentă**

$$\text{Lichiditatea curentă} = \text{Total active circulante} / \text{Total datorii curente}$$

| 31.12.2018                       | 31.12.2019                       |
|----------------------------------|----------------------------------|
| 338 183 127 / 22 536 270 = 15,01 | 324 312 624 / 16 847 949 = 19,25 |

Valoarea recomandată acceptabilă de literatura de specialitate este peste valoarea de 2,0. Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Acest indicator s-a majorat în dinamică și a constituit 15,01 puncte la începutul perioadei de gestiune și 19,25 puncte la sfârșitul perioadei de gestiune, și este peste limitele nivelului optim (2-2,5).

**16. Rentabilitatea activelor (economică)**

$$\text{Rentabilitatea activelor (economică)} = \frac{\text{Profit (pierdere) până la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune)} \times 100\%}{\text{Valoarea medie a activelor totale}}$$

| 31.12.2018   | 31.12.2019   |
|--|--|
| 5 889 623 * 100% / ((362 245 427 + 364 284 822) / 2) = 1,62% | 5 470 585 * 100% / ((364 284 822 + 353 313 446) / 2) = 1,52% |

Rentabilitatea activelor la societate are o tendință de diminuare față de nivelul anului precedent. Dacă în anul precedent rentabilitatea activelor a atins nivelul de 1,62%, în anul de gestiune, aceasta s-a diminuat până la 1,52% sau cu 0,10 puncte procentuale.

**17. Durata de colectare a creanțelor curente**

$$\text{Durata de colectare a creanțelor curente} = \frac{\text{Valoarea medie a creanțelor curente} \times 360 \text{ zile}}{\text{Venituri din vânzări}}$$

| 31.12.2018  | 31.12.2019  |
|---|---|
| ((8 457 767 + 144 484 + 10 644 133 + 137 898 + 811 240 + 14 511 366 + 953 666 + 8 262 507 + 190 897 + 2 136 100) / 2) * 360 / 70 524 799 = 118 zile | ((14 511 366 + 953 666 + 8 262 507 + 190 897 + 2 136 100 + 15 306 492 + 221 787 + 5 822 646 + 175 957 + 1 866 358) / 2) * 360 / 62 523 226 = 142 zile |

Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 118 zile, iar la

sfârșitul perioadei – 142 zile și s-a majorat în dinamică cu 24 zile. Faptul că durata de colectare a creanțelor curente a crescut se apreciază ca unul nefavorabil și denotă o încetinire în activitatea de recuperare a creanțelor.

### 18. Numărul de rotații ale activelor

Numărul de rotații ale activelor =  $\frac{\text{Venituri din vânzări}}{\text{Valoarea medie a activelor}}$

| 31.12.2018  | 31.12.2019  |
|---|---|
| $70\,524\,799 / ((362\,245\,427 + 364\,284\,822) / 2) = 0,19$ | $62\,523\,226 / ((364\,284\,822 + 353\,313\,446) / 2) = 0,17$ |

În anul de gestiune s-a diminuat numărul de rotații ale activelor cu 0,02 față de anul precedent, corespunzător s-a majorat rata înzestrării veniturilor din vânzări cu active de la 5,15 lei  $((362\,245\,427 + 364\,284\,822) / 2) / 70\,524\,799$  la 5,74 lei  $((364\,284\,822 + 353\,313\,446) / 2) / 62\,523\,226$ , ceea ce înseamnă că pentru a genera venituri din vânzări în valoare de un leu societatea a avut nevoie cu 0,59 lei active mai mult decât în anul precedent. Astfel, putem constata ca la SA „Barza Albă” a scăzut eficiența utilizării activelor totale.

### 19. Numărul de rotație al datoriilor curente

Numărul de rotație al datoriilor curente =  $\frac{\text{Venituri din vânzări}}{\text{Valoarea medie a datoriilor curente}}$

| 31.12.2018  | 31.12.2019  |
|---|---|
| $70\,524\,799 / ((30\,441\,617 + 22\,536\,270) / 2) = 2,66$ | $62\,523\,226 / ((22\,536\,270 + 16\,847\,949) / 2) = 3,18$ |

După cum urmează din calculele efectuate, coraportul dintre veniturile din vânzări și valoarea medie a datoriilor curente manifestă tendințe pozitive: dacă în anul precedent fiecărui leu de datorii îi reveneau 2,66 lei din venituri din vânzări, atunci în anul curent – 3,18 lei.

### 20. Perioada de achitare a datoriilor curente

Perioada de achitare a datoriilor curente =  $\frac{\text{Numărul zilelor în perioada de gestiune}(360)}{\text{coeficientul de rotație al datoriilor curente}}$

| 31.12.2018   | 31.12.2019   |
|--|--|
| $360 / (70\,524\,799 / ((30\,441\,617 + 22\,536\,270) / 2)) = 135$ | $360 / (62\,523\,226 / ((22\,536\,270 + 16\,847\,949) / 2)) = 113$ |

Perioada medie de achitare a datoriilor curente s-a diminuat de la 135 zile până la 113 zile sau cu 22 zile. Dinamica acestui indicator atestă accelerarea rotației datoriilor, fapt ce se apreciază pozitiv.

### 21. Rata de acoperire a datoriilor cu numerar

Rata de acoperire a datoriilor cu numerar =  $\frac{\text{Fluxul net de numerar din activitatea operațională}}{\text{Total datorii pe termen lung} + \text{Total datorii curente}}$

| 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|------------|------------|
|------------|------------|



$$-627\,420 / (8\,724\,685 + 22\,536\,270) = -0,02 \quad 9\,364\,511 / (1\,363\,645 + 16\,847\,949) = 0,51$$

Rata de acoperire a datoriilor cu numerar indică posibilitatea recuperării sumelor datorate prin disponibilul bănesc obținut în urma activității operaționale. Calculul ratei de acoperire a datoriilor cu numerar arată că în cursul anului de gestiune societatea prin disponibilul bănesc obținut în urma activității operaționale poate recupera sumele datorate la sfârșitul anului. Acest indicator la începutul perioadei a constituit valoare de -0,02, iar la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit 0,51, a crescut în dinamică ceea ce se apreciază pozitiv.

## 22. Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)

Rentabilitatea capitalului propriu  
(financiară)

=  $\frac{[\text{Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)}] \times 100\%}{\text{Valoarea medie a capitalului propriu}}$

| 31.12.2018  | 31.12.2019  |
|---|---|
| $5\,889\,623 \times 100\% / ((329\,397\,310 + 333\,023\,867) / 2) = 1,78\%$ | $5\,470\,585 \times 100\% / ((333\,023\,867 + 335\,101\,852) / 2) = 1,64\%$ |

Din calculele efectuate la societate rezultă că rentabilitatea capitalului propriu a înregistrat o diminuare față de anul precedent. Rentabilitatea capitalului propriu, calculată în baza profitului pînă la impozitare în anul precedent a constituit 1,78%, adică, la fiecare leu de mijloace proprii a cîștigat cîte 1,78 bani profit, dar în anul de gestiune 1,64 bani, astfel înregistrînd o diminuare față de anul precedent cu 0,14 puncte procentuale. Acest fapt demonstrează că în anul de gestiune eficiența utilizării mijloacelor proprii a scăzut.

## 1.3. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune faptul că societatea își continuă activitatea în mod normal în viitorul previzibil, neavînd nici intenția și nici nevoia de a fi lichidată sau de a-și suspenda activitatea.

Ținînd cont de analiza indicatorilor economico-financiar analizați mai sus, auditorul consideră că nu există incertitudini semnificative asupra capacității societății de a-și continua activitatea.