



Î.S. „ADMINISTRAȚIA DE STAT A DRUMURILOR”
S.E. „STATE ROAD ADMINISTRATION”

IDNO 1003600023559

RAPORTUL CONDUCERII

Întreprinderii de Stat
„Administrația de Stat a Drumurilor”
pentru anul 2023

Chișinău 2024

Cuprins

Introducere.....	3
1. Componenta și structura Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor”.....	4
2. Cifre cheie înregistrate în anul 2023.....	7
2.1. Evoluția venitului.....	8
2.2. Evoluția profitului net.....	10
2.3 Valorificarea mijloacelor financiare destinate întreținerii și reparației drumurilor publice.....	12
3. Sinteza performanțelor economico-financiare ale Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” pentru anul 2023.....	14
3.1. Analiza performanței financiare în baza Situației de profit și pierdere.....	14
3.2. Analiza performanței financiare cu ajutorul ratelor.....	16
4. Indicatori non-financiari de performanță.....	19
5. Managementul riscurilor.....	20
6. Propuneri referitor la dezvoltarea strategică.....	23

INTRODUCERE

Raportul conducerii consolidat al Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” pentru anul 2023 este elaborat în baza prevederilor Legii nr.246 din 23.11.2017 cu privire la întreprinderea de stat și întreprinderea municipală, Capitolul VI, art.18 „Dezvăluirea informației”. Informațiile financiare prezentate în cadrul acestuia sunt extrase din raportările contabile la data de 31 decembrie 2023, în conformitate cu actele normative și legislative. Raportul cuprinde o prezentare detaliată a principalilor indicatori economico-financiar înregistrați pentru perioada de timp studiată, comparativ cu datele consemnate pentru anii precedenți. Astfel, se creează o viziune de progres sau regres, care permite elaborarea unei decizii veridice, transparente și eficiente privind continuitatea activității întreprinderii.

Activitatea Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” este reglementată de Legea nr.246 din 23.11.2017 cu privire la întreprinderea de stat și întreprinderea municipală, Legea nr.845-XII din 3 ianuarie 1992 cu privire la antreprenorial și întreprinderi, Legea contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017, Statutul întreprinderii, Codul Muncii nr.154 din 28.03.2003, alte legi și acte normative.

Raportul conducerii consolidat este conceput pentru a oferi informații contextuale legate de situațiile financiare anuale ale Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor”, prezentarea principalelor activități și operațiuni, precum și impactul acestora asupra situațiilor financiare consolidate ale acesteia. În cele din urmă, descrie mediul de risc și incertitudini în care operează întreprinderea. Raportul de activitate a conducerii, prezintă poziția financiară și performanța entității în anul de gestiune comparativ cu anii precedenți. Prin performanță se subînțelege un rezultat deosebit obținut în domeniul managementului economic, financiar, comercial, ce implică o combinație optimă între eficiență și eficacitate. Totodată, performanța reprezintă diferența între veniturile obținute și cheltuielile efectuate de întreprindere pe parcursul exercițiului financiar. Astfel, în anul 2023, Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” a atins obiectivele sale prestabilite în Devizul de Venituri (112,9%) și Devizul de Cheltuieli (98,2%).

Un alt aspect semnificativ și specific activității Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor”, privind îndeplinirea funcțiilor sale de beneficiar, ține de dependența suportului financiar permanent din partea Autorității publice Centrale, care iar permite întreprinderii să-și desfășoare activitatea în baza principiului continuității și pentru a îndeplini obligațiunile scadente. În acest sens a fost emisă Hotărârea Guvernului nr.73 din 23 februarie 2023 pentru aprobarea programului privind repartizarea mijloacelor Fondului Rutier pentru drumurile publice naționale pe anul 2023. Astfel, în anul de

gestiune pentru reabilitarea rețelei de drumuri publice au fost valorificate mijloace financiare din sursele Fondului Rutier în valoare totală de 2 326 494,9 mii lei.

Activitatea ce ține de Investiții Străine a înregistrat în anul 2023 executarea devizului de cheltuieli în valoare de 961 823,9 mii lei în cadrul Programului din sectorul Drumurilor și 157 482,0 mii lei în cadrul Proiectului „Reabilitarea drumurilor locale”.

1. Componenta și structura Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor”

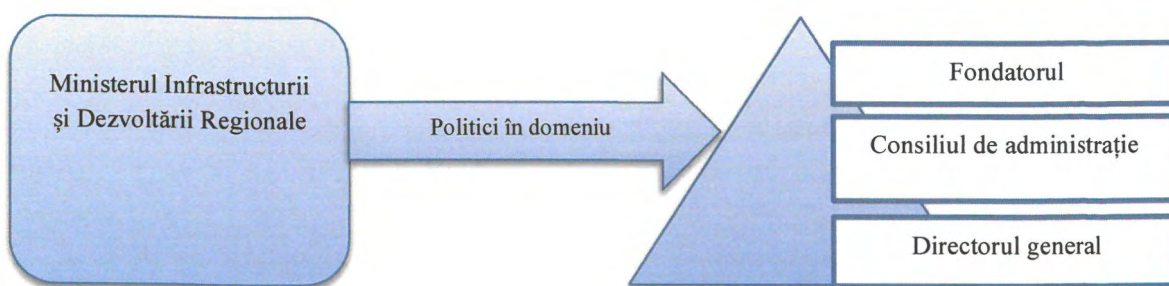
Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” a fost fondată prin Ordinul Ministerului Transporturilor și Comunicațiilor al Republicii Moldova Nr.16 din 07.02.2002, înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Ministerului Dezvoltării Informaționale la data de 15.04.2002 cu №1003600023559 (certificat Seria MD0016066), cu sediul: Chișinău, str. Bucuriei 12A, MD-2004. Capitalul statutar constituie 20 176 352 lei, cota statului este de 100%.

La data de 26 septembrie 2018, în cadrul procesului de reorganizare a întreprinderilor de stat, de către Agenția Proprietății Publice din subordinea Guvernului a fost emis Ordinul nr. 103/A cu privire la „Operarea modificărilor în statutul Î.S. Administrației de Stat a Drumurilor”, conform căruia fondatorul întreprinderii devine Agenția Proprietății Publice.

Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” are ca obiect de activitate administrarea, întreținerea, repararea, modernizarea, dezvoltarea și exploatarea drumurilor publice în scopul desfășurării traficului rutier în condiții de siguranță a circulației, de fluentă și continuitate.

Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” implementează, în numele Guvernului, proiectele de reabilitare a drumurilor naționale și îmbunătățirea drumurilor locale, finanțate din împrumuturile și granturile obținute de la Instituțiile Financiare Internaționale (IFI).

Funcțiile, competențele și responsabilitățile de creare, implementare și monitorizare a politicilor, procedurilor, regulilor interne, proceselor și activităților realizate de Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” pentru a gestiona riscurile și a oferi o asigurare rezonabilă privind atingerea obiectivelor și rezultatelor planificate sunt repartizate în trei niveluri ale structurii de răspundere managerială. Remarcăm că, deși structura managerială oferă modul clasic de organizare și funcționare a unei întreprinderi de stat, obiectivele, funcțiile, procesele/procedurile Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” sunt influențate de organul central de specialitate responsabil de elaborarea și promovarea politicilor în domeniul infrastructurii drumurilor.



Fondatorul își exercită dreptul de gestionar al întreprinderii prin intermediul Consiliului de Administrație și Directorul general al întreprinderii (organul executiv).

Informația privind exercitarea funcțiilor de către membrii Consiliului de administrație pentru anul 2023 este prezentată în tabelul de mai jos. Consiliul se desemnează de către Fondator pe un termen de 2 ani. Componența numerică se stabilește de Fondator, în număr de 5 persoane. Pentru executarea atribuțiilor sale, pe parcursul anului 2023, au avut loc 12 ședințe ale Consiliului de administrație.

Tabel nr.1

Nr. d/o	Numele, prenumele membrilor consiliului/ reprezentantului statului/unității administrativ-teritoriale	Funcția deținută în cadrul consiliului societății pe acțiuni/ întreprinderii de stat sau municipale	Numărul și data procesului-verbal ordinului privind desemnarea în consiliu/ reprezentant al statului/ unității administrativ-teritoriale	Data expirării împuternicirilor acordate	Numărul de ședințe la care a participat	Numărul de ședințe de la care a lipsit nemotivat	Suma veniturii îndreptat spre achitare pentru anul de gestiune (lei)
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Bobu Valirian	Președintele consiliului	Ordin nr.324 din 27.07.2023 Agenția Proprietății Publice	27.07.2025	6	-	21 142,86
2	Cojuhari Viorica	Președintele consiliului	Ordin nr.345 din 16.11.2022 Agenția Proprietății Publice	24.07.2023	6	-	26 857,14
3	Rogovei Radu	Membrul consiliului	Ordin nr.28 din 09.02.2022 Agenția Proprietății Publice	09.02.2025	12	-	48 000,0
4	Dabija Lilia	Membrul consiliului	Ordin nr.28 din 09.02.2022 Agenția Proprietății Publice	02.03.2023	2	-	8 181,82
5	Eremia Ion	Membrul consiliului	Ordin nr.40 din 02.03.2023 Agenția Proprietății Publice	02.03.2025	10	-	39 818,18

6	Arachelov Vladimir	Membrul consiliului	Ordin nr.28 din 09.02.2022 Agenția Proprietății Publice	09.02.2025	12	-	48 000,0
7	Moraru Liliana	Membrul consiliului	Ordin nr.28 din 09.02.2022 Agenția Proprietății Publice	09.02.2025	12	-	48 000,0

În Tabelul nr.2 este prezentată informația privind resursele umane ale întreprinderii. Astfel, în baza datelor prezentate rezultă că numărul efectivului de salariați al întreprinderii pentru perioada analizată a fost în creștere, valoarea salariului mediu lunar s-a majorat comparativ cu anul precedent, cu 34,3% față de anul 2022.

Tabel nr.2

Indicatorii efectivului de salariați pentru anii 2022-2023

Indicatori	Anul 2022	Anul 2023
Efectivul de salariați, din care:	178	188
- funcționari	160	157
- muncitori	18	31
Salariul mediu lunar, lei	26 912,0	36 149,4

Întreprinderea este structurată în trei ramuri, activitatea cărora este pusă în sarcina directorilor adjuncți de profil, în subordinea cărora se află mai multe direcții, care, la rândul lor, se divizează în mai multe servicii (conform organigramei Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor”, care reflectă ansamblul persoanelor, subdiviziunilor și relațiile acestora orientate spre realizarea obiectivelor prestabilite de întreprindere). Organigrama este un instrument important folosit în analiza managementului întreprinderii. Pentru anul 2023 organigrama a fost aprobată de Consiliul de Administrație prin Procesul-Verbal nr.01 din 18.01.2023, schema grafică a căreia este prezentată în Anexa nr.1.

2. Cifre cheie înregistrate în anul 2023

În funcție de particularitățile specifice ale activității Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor”, efectuarea înregistrărilor contabile și exercitarea controlului asupra acestora sunt separate în trei compartimente:

- „Mijloace bugetare” – subdiviziune organizațională a contabilității întreprinderii, este responsabilă de evidența contabilă a finanțării pentru exploatarea drumurilor publice primite din Bugetul de Stat, inclusiv Fondul Rutier și a lucrărilor aferente executate;

- „Investiții Străine” - subdiviziune a Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” este responsabilă de gestionarea și implementarea proiectelor finanțate din surse financiare ale Instituțiilor Financiare Internaționale, în cadrul Proiectului de susținere a Programului Guvernului în sectorul drumurilor.
- „Autogestiune” – subdiviziune organizațională a contabilității întreprinderii, care este responsabilă de evidența contabilă a activităților generale și administrative, care nu sunt acoperite de compartimentul „Investiții Externe” și compartimentul „Mijloace bugetare”.

2.1. Evoluția venitului din autogestiune

Devizul de venituri și cheltuieli este planificat strict pe compartimentul Autogestiune, pentru întreținerea activității operaționale a întreprinderii.

Veniturile Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” pentru acoperirea cheltuielilor administrative (de funcționare) a întreprinderii sunt calculate ca procent (pro-rată) din suma fondurilor valorificate în anul de gestiune pentru reparația (inclusiv reparația capitală) și întreținerea drumurilor publice, cât și alocațiile din partea Guvernului pentru administrarea drumurilor.

Pentru anul 2023, suma alocațiilor și a altor venituri obținute pentru îndeplinirea funcțiilor de bază ale întreprinderii este de 135 482,3 mii de lei, ceea ce reprezintă 112,9% din suma planificată pentru anul de gestiune. Suma respectivă, înregistrată sub formă de venituri anticipate, se decontează la veniturile curente ale perioadei în care au fost efectuate cheltuielile pe seama alocațiilor respective. Pentru anul de gestiune suma decontată la venituri curente este de 124 723,3 mii lei, iar soldul alocațiilor înregistrate la venituri anticipate curente la situația din 01.01.2024 este de 10 759,0 mii lei.

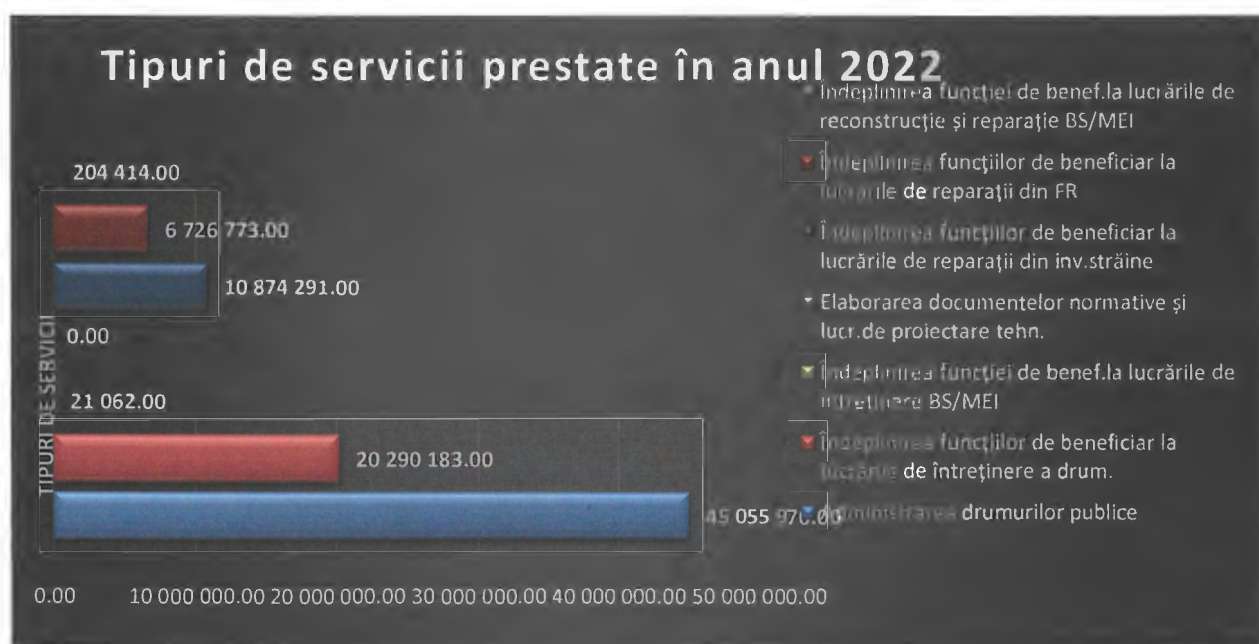
Tabel nr.3

Componența veniturilor din autogestiune Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” în anul 2022-2023

Nr. d/o	Indicatori	Anul 2022		Anul 2023		Abaterea absolută, 2022 față de 2023 mii lei
		Suma, mii lei	Cota, %	Suma, mii lei	Cota, %	
1	Total venituri	92 409,8	100,0	135 482,3	100,0	43 072,5

1.1.	venit pentru îndeplinirea funcției de beneficiar la lucrările de întreținere și reparație a drumurilor	86 707,6	93,8	127 873,1	94,3	41 165,5
1.2.	venit din prestarea serviciilor	61,1	0,1	481,0	0,4	411,9
1.3.	venituri din vânzarea mărfurilor	1088,0	2,1	3 106,4	2,3	2 018,4
1.4.	venit din amenzi, sancțiuni și despăgubiri	1 085,7	1,2	2 273,7	1,7	1 188,0
1.5.	alte venituri	3 459,4	3,7	1 748,1	1,3	-1 711,3

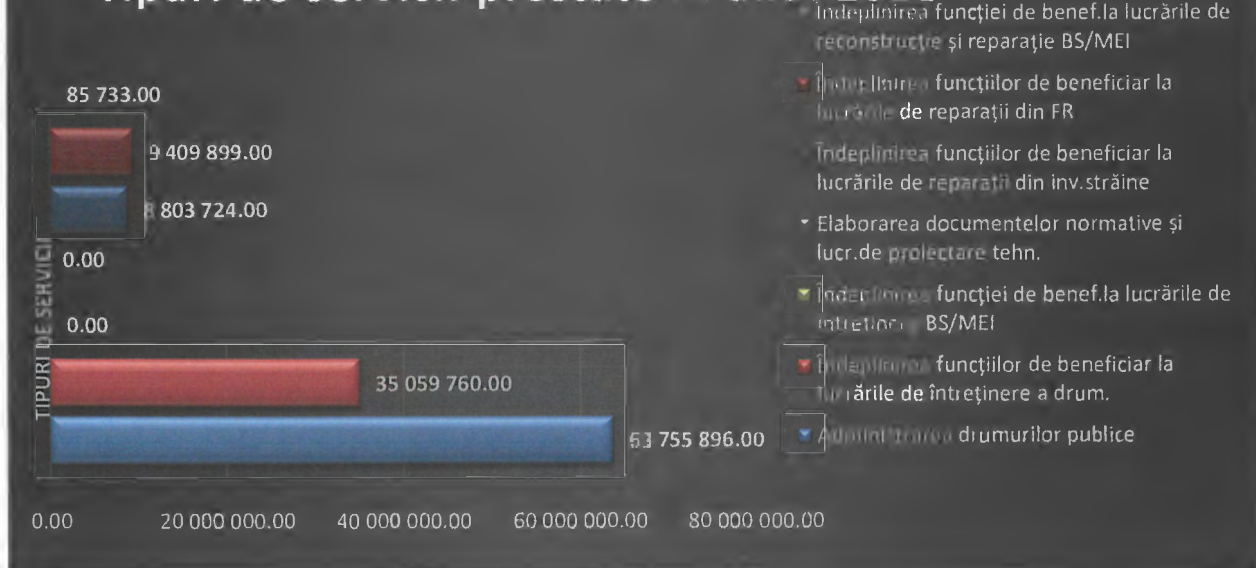
În baza datelor prezentate mai sus, se observă că ponderea majoritară în valoarea totală a veniturilor este deținută de veniturile pentru îndeplinirea funcției de beneficiar la lucrările de întreținere și reparație a drumurilor, cota cărora depășește mărimea de peste 90% pentru anii 2022-2023, iar veniturile obținute din alte surse (vânzarea mărfurilor, amenzi și sancțiuni) constituie 10 % din valoarea acestora.



Graficul nr.1- „Tipuri de servicii prestate în anul 2022”

Graficul nr.1-„Tipuri de servicii prestate în anul 2023”

Tipuri de servicii prestate în anul 2023



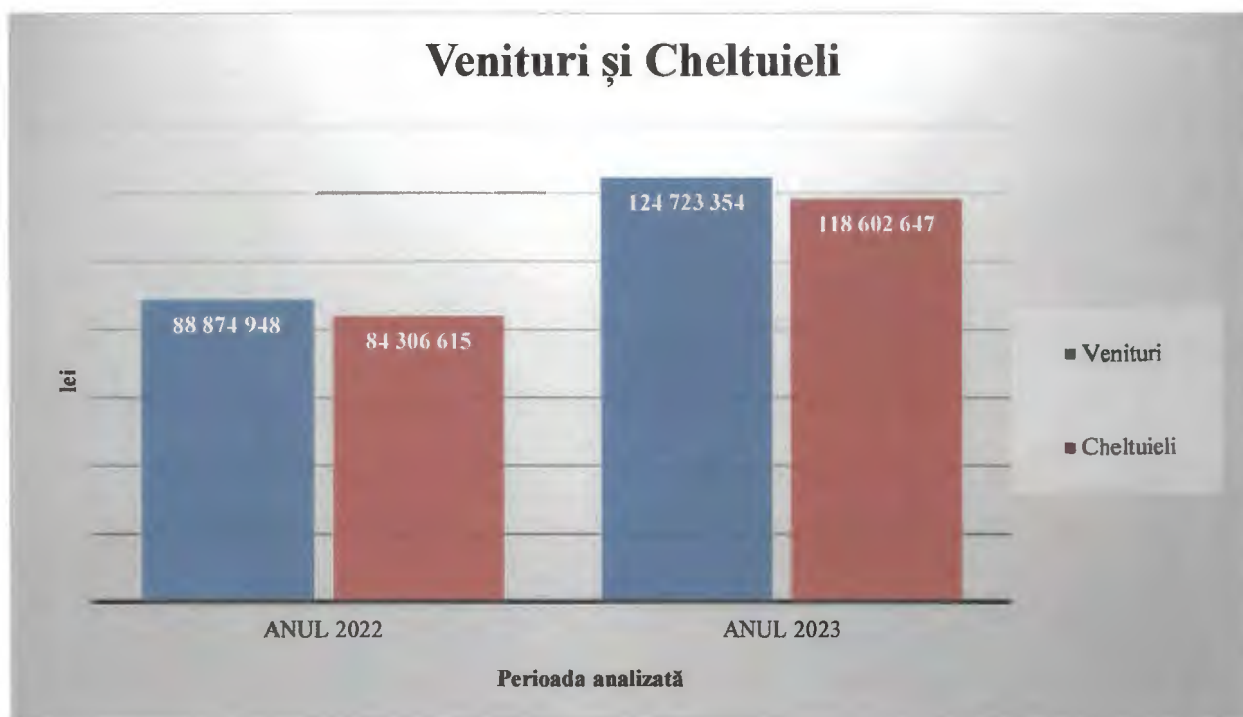
Datele prezentate în Graficul nr.1 și nr.2 reflectă tipurile de servicii prestate de Întreprindere în anul 2022 și 2023, care accentuează sfera de activitate a acesteia.

2.2. Evoluția profitului net din autogestiune

Nici o întreprindere nu poate fi considerată eficientă dacă nu realizează profit, care este un indicator propriu-zis de eficacitate, adică exprimă destul de fidel modul în care au fost utilizate resursele alocate și dacă întreprinderea este viabilă sau nu. Pentru perioada analizată 2022-2023, Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” a înregistrat rezultate financiare pozitive din activitatea de autogestiune, adică a obținut profit, veniturile fiind mai mari decât cheltuielile.

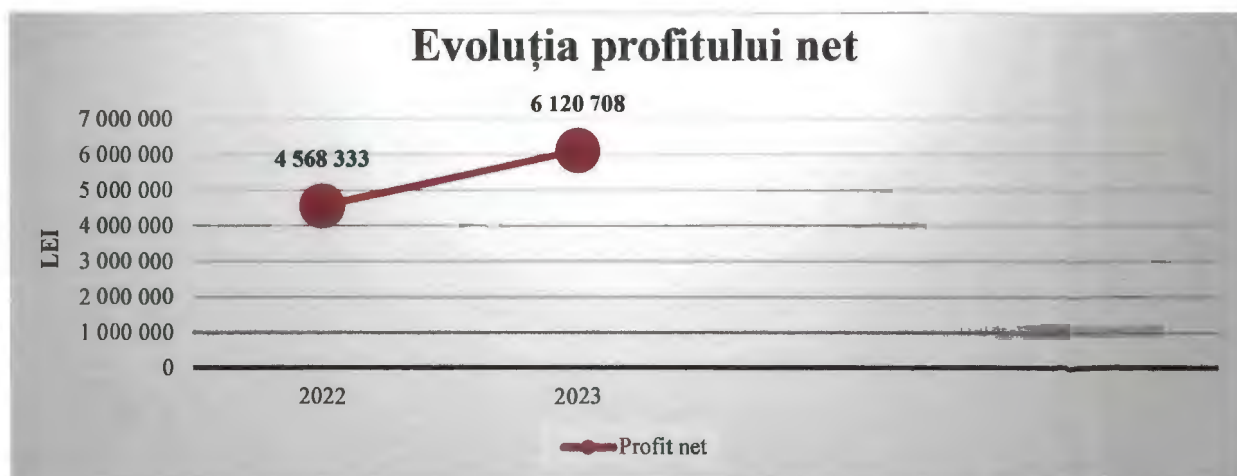
Tabelul 4.

Indicatori	Anul 2022 (mii lei)	Anul 2023 (mii lei)
Venituri	88 612 451	124 063 089
Cheltuieli	83 607 260	118 407 016
Profit până la impozitare	4 568 333	6 120 708



Graficul nr.2-„Venituri și cheltuieli”

În baza datelor prezentate rezultă că Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” compartimentul activitatea autogestiune a obținut un rezultat financiar pozitiv. În anul de gestiune, mărimea profitului net din activitatea de autogestiune a constituit 5 804 271 lei, ceea ce reprezintă o creștere cu 1 235 938 lei comparativ cu situația la 31.12.2022.



Graficul nr.3-„Evoluția profitului net”

2.3. Valorificarea mijloacelor financiare
destinate întreinerii și reparației drumurilor publice

Pe parcursul anului 2023 pentru reabilitarea rețelei de drumuri publice au fost valorificate mijloace financiare alocate din Fondul Rutier în sumă de 2 326 494,9 mii lei sau 98,4% din volumul total al alocațiilor anuale pentru executarea lucrărilor de întreținere și reparație a drumurilor publice, conform Programului privind repartizarea mijloacelor Fondului Rutier pentru anul 2023, inclusiv:

- întreținerea drumurilor publice naționale – 1 576 272,9 mii lei;
- reparații capitale ale drumurilor și podurilor – 612 483,2 mii lei;
- elaborarea și adoptarea documentelor normative, a regulamentelor și a specificațiilor tehnice – 571,1 mii lei;
- executarea lucrărilor de proiectare, evaluarea drumurilor și podurilor, procurarea terenurilor – 99 989,6 mii lei;
- cofinanțarea proiectelor de reabilitare a drumurilor – 35 000,0 mii lei;
- procurarea utilajului și a echipamentului – 2 178,1 mii lei;
- bugetul de Stat – 4 141,7 mii lei.

Informația privind valorificarea mijloacelor financiare pentru lucrările efectuate la întreținerea, reparația, proiectarea drumurilor și procurarea utilajului din Fondul Rutier pentru anii 2022 – 2023 este prezentată în tabelul de mai jos:

Tabel nr.4

Nr. d/o	Denumirea lucrărilor	Anul 2022 (mii lei)	Anul 2023 (mii lei)	Abaterea absolută (mii lei)
1.	Întreținerea drumurilor publice naționale	987 548,9	1 576 272,6	588 724,0
2.	Reparații capitale ale drumurilor și podurilor	440 392,1	612 483,2	172 091,1
3.	Elaborarea și adoptarea documentelor normative, a regulamentelor și a specificațiilor tehnice	2 086,3	571,1	-1 515,2
4.	Executarea lucrărilor de proiectare, evaluarea drumurilor și podurilor, procurarea terenurilor	66 650,0	99 989,6	33 339,6
5.	Cofinanțarea proiectelor de reabilitare a drumurilor	123 513,3	35 000,0	-88 513,3
6.	Procurarea utilajelor și a echipamentului	13 267,6	2 178,1	-11 089,5



7.	Bugetul de Stat	0,0	4 141,7	4 141,7
Total alocat din Fondul Rutier		1 633 458,2	2 330 636,6	697 178,4

Finanțarea activităților aferente Programului din Sectorul Drumurilor (PSD) desfășurată în anul 2023 este asigurată din următoarele surse:

- Creditul BEI nr FI N 25.852 Serapis N 2010-0154;
- Creditul BEI nr FI N 81.723 Serapis N 20110650;
- Împrumutul BERD nr.41442;
- Împrumutul BERD nr.45094;
- Grantul BERD nr.45094.

În conformitate cu planul de finanțare, pentru anul 2023 au fost planificate resurse financiare în sumă totală de 1 382 595,3 mii lei. Pe parcursul anului 2023 au fost valorificați 1 119 305,9 mii lei, ceea ce reprezintă 81 % din suma planificată.

Situația pentru fiecare sursă de finanțare este prezentată în continuare:

1. Creditele BEI nr. FIN 25.852 Serapis N 2010– 0154 și nr. FIN 81.723 Serapis N 20110650

Pentru anul 2023, în vederea finanțării lucrărilor de reabilitare și a serviciilor de consultanță au fost planificați 125 876,0 mii lei, pentru suport Instituțional 20 000 mii lei. În urma realizării activităților pe parcursul anului 2023 au fost utilizate mijloace financiare în sumă de 98 812,5 mii lei, nivelul executării constituind 78,5 % și respectiv 9 449,2 mii lei pentru suport instituțional, nivelul executării fiind 47,2 %.

2. Împrumuturile BERD nr. 41442 și nr. 45094

Pentru anul 2023, în vederea finanțării lucrărilor de reabilitare și a serviciilor de consultanță au fost planificați 850 000,0 mii lei. În urma realizării activităților pe parcursul anului 2023 au fost utilizate mijloace financiare în sumă de 811 315,9 mii lei, nivelul executării constituind 95,4 %.

3. Granturi BERD GRANT

Pentru anul 2023, au fost planificați 62 048,8 mii lei. Pe parcursul anului 2023 au fost utilizate mijloace financiare în sumă de 42 246,3 mii lei, nivelul executării constituind 68,1 %.

Finanțarea activităților aferente Proiectului "Reabilitarea drumurilor locale" este asigurată din Creditul AID nr. 5747 – MD acordat de Asociația Internațională pentru Dezvoltare.

În conformitate cu planul de finanțare, pentru anul 2023, în vederea finanțării Proiectului „Reabilitarea drumurilor locale” au fost planificate mijloace financiare în sumă totală de 324 670,5

mii lei. Pe parcursul anului 2023 au fost valorificați 157 482,0 mii lei, ceea ce reprezintă 48,5% din suma planificată.

3. Sinteza performanțelor economico-financiare ale

Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” pentru anul 2023

Conceptul „performanța financiară” reprezintă rezultatul activității de gestiune a întreprinderii. Procesul respectiv implică interacțiunea dintre mijloacele financiare consumate pentru obținerea beneficiilor ulterioare, adică între veniturile și cheltuielile Întreprinderii, cu scopul determinării rezultatului financiar final, care oferă posibilitatea de a aprecia și elabora concluzii auxiliare privind modul de gestionare a întreprinderii. Aspectele esențiale ale performanței financiare pot fi analizate prin intermediul Situației de Profit și Pierdere sau cu ajutorul ratelor.

3.1. Analiza performanței financiare în baza Situației de Profit și Pierdere

Situația de Profit și Pierdere reprezintă rezultatul valoric al activităților desfășurate de întreprindere pe parcursul anului de gestiune. Prin intermediul situației respective se explică modul de constituire a rezultatului financiar final. În tabelul nr.5 este prezentată cercetarea indicatorilor ce au influențat formarea rezultatelor financiare, care oferă posibilitatea de a caracteriza evoluția elementelor definitorii ale rezultatelor. Calculele arată dacă dinamica veniturilor depășește pe cea a cheltuielilor și care este dinamica rezultatelor pe tipuri de activități ce le generează.

Informații din situația de profit și pierderi conform înregistrărilor pe compartimente și consolidată pe perioada de gestiune 2023

Tabel nr.5

Indicatori	Elementele din situațiile de profit și pierdere individuale			Elemente din situația consolidată de profit și pierdere
	Mijloace bugetare	Investiții străine	Autogestiune	
Venituri din vânzări, total			3 405 338	3 405 338
din care:				
<i>venituri din vânzarea produselor și mărfurilor</i>			2 758 558	2 758 558
<i>venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor</i>			15 935	15 935
<i>venituri din contracte de leasing</i>			630 845	630 845

Costul vânzării marfurilor vândute	148 198		19 961	168 159
Profit brut	-148 198		3 385 377	3 237 179
Alte venituri din activitatea operațională			120 657 751	120 657 751
Cheltuieli administrative			118 170 340	118 170 340
Alte cheltuieli din activitatea operațională			68 517	68 517
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)	-148 198		5 804 271	5 656 073
Venituri financiare, total	303 069 016	116 792 350	312 350	420 173 716
din care:				
<i>venituri aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente</i>	303 040 569		309 397	303 349 966
<i>venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă</i>	28 447	116 792 350	2 953	116 823 750
Cheltuieli financiare, total	303 069 016	116 792 350	311 554	420 172 920
din care:				
<i>cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente</i>	303 040 569		309 397	303 349 966
<i>cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare</i>				
<i>cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă</i>	28 447	116 792 350	2 157	116 822 954
Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă)	0	0	796	796
Venituri cu active imobilizate și excepționale	776 974 973	19 259 263	347 915	796 582 151
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	776 826 775	19 259 263	32 274	796 118 312
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizante și excepționale: profit (pierdere)	148 198	0	315 641	463 839
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	148 198	0	316 437	464 635
Profit (pierdere) până la impozitare	0	0	6 120 708	6 120 708
Cheltuieli privind impozitul pe venit			1 925 570	1 925 570
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	0		4 195 138	4 195 138

Din datele prezentate mai sus, rezultă că în anul 2023 Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” a obținut un rezultat financiar pozitiv din activitatea de autogestiune, profit net 4 195 138 lei.

Precum era menționat la Capitolul 2 „Cifre cheie”, venitul din îndeplinirea funcției de beneficiar la lucrările de întreținere și reparație, cât și activitatea de gestionare a drumurilor publice reprezintă sursa fundamentală de formare a veniturilor totale (aproximativ 95% reprezintă în total venituri). Astfel, odată cu creșterea volumului mărfurilor vândute, cât și a veniturilor din amenzi, penalități și despăgubiri s-a majorat și mărimea profitului brut din activitatea de autogestiune, dar din cauza creșterii altor cheltuieli din activitatea operațională a investițiilor străine în anul de raportare, a fost influențată direct mărimea profitului net.

3.2. Analiza performanței financiare cu ajutorul ratelor

Metoda ratelor reprezintă un mijloc eficient de analiză și stabilire a diagnosticului financiar al întreprinderii. Prin rate se înțeleg raporturile între mărimi sau nivele, strâns legate între ele și care caracterizează situații de ansamblu, evidențiind activitatea întreprinderii.

Principalele obiective, în cadrul analizei pe baza ratelor, constă în studierea a trei dimensiuni financiare semnificative ale întreprinderii în cauză. Acestea sunt: analiza structurii financiare, rentabilității și analiza gradului de lichiditate.

Analiza structurii financiare exprimă raportul existent între finanțările pe termen scurt și cele pe termen lung, adică reflectă compoziția capitalurilor întreprinderii. Pentru structura financiară este relevant capitalul permanent, care reprezintă suma capitalului propriu și datoriile pe termen lung. Astfel, structura capitalului permanent al întreprinderii este prezentată în tabelul nr.6:

Tabel nr.6

Structura capitalului permanent pentru anul 2022 și 2023

Componența capitalului permanent	Existente la 31.12.2022		Existente la 31.12.2023	
	<i>Suma, lei</i>	<i>Pondere, %</i>	<i>Suma, lei</i>	<i>Pondere, %</i>
Capital propriu	11 830 566 771	65,97	13 539 765 563	68,65
Datorii pe termen lung	6 101 551 382	34,03	6 183 576 177	31,35
Total	17 932 118 153	100,00	19 723 341 740	100,00

Analiza surselor de finanțare începe cu aprecierea generală a structurii pasivelor. Prin urmare, se calculează un șir de indicatori, care se mai numesc coeficienți ai structurii capitalului, care

contribuie la interpretarea efectivă a acestora în cadrul întreprinderii. Astfel, în tabelul care urmează în continuare, sunt calculați coeficienții respectivi.

Categorii de surse de finanțare	Existente la 31.12.2022		Existente la 31.12.2023	
	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pondere, %
Capital propriu	11 830 566 771	64,02	13 539 765 563	66,15
Datorii pe termen lung	6 101 551 382	33,02	6 183 576 177	30,21
Datorii curente	535 858 924	2,9	725 844 291	3,55
Provizioane	11 059 250	0,06	20 395 430	0,10
Total	18 479 036 327	100,00	20 469 581 461	100,00

Tabel nr.7

Coeficienți ai structurii capitalului

Denumirea coeficientului	Formula de calcul	La începutul anului	La sfârșitul anului
Coeficientul de autonomie	Capital propriu/ Total pasive	0,64	0,66
Coeficientul de atragere a surselor împrumutate	1- coeficient de autonomie	0,36	0,4
Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și proprii	Datorii pe termen lung+scurt/ Capital propriu	0,56	0,51
Rata solvabilității generale	Total pasive/ Datorii pe termen lung+scurt	0,01	0,01
Rata generală de acoperire a capitalului propriu	Total pasive/ Capital propriu	1,56	1,51

Conform datelor din tabel se atestă un nivel mai scăzut al independenței financiare a întreprinderii față de sursele împrumutate atrase comparativ cu anul precedent. Această concluzie rezultă din faptul că în structura pasivelor prevalează datoriile pe termen lung și scurt asupra sursele proprii de finanțare.

Un alt indicator important, care conturează eficiența întreprinderii de a câștiga profit este **rentabilitatea**. Indicatorii de rentabilitate au sens doar dacă afacerea obține profit: cu cât este mai mare, cu atât indică o performanță mai bună. Dacă rezultatul financiar este negativ - indică pierdere

- atunci indicatorul profitabilității este, de asemenea, negativ. Indicatorii de rentabilitate nu sunt direct proporționali cu insolvabilitatea - chiar și atunci când apare profit, poate apărea insolvabilitatea și invers.

Analiza gradului de lichiditate reprezintă o modalitate semnificativă în procesul de apreciere a situației financiare a întreprinderii, întrucât aceasta denotă posibilitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile de plată la termenele scadente.

În tabelul nr.8 este prezentată informația privind nivelul și evoluția coeficienților lichidității în baza datelor din Bilanțul contabil pentru anul 2023.

Tabel nr.8

Denumirea coeficientului	Calcul		Intervalul optim
	La în. anului	La sf. anului	
Lichiditatea curentă	1,47	1,02	1-2,5
Lichiditatea intermediară	1,47	1,02	>0,7
Lichiditatea absolută	1,45	1,02	>0,2

4. Indicatori non-financiari de performanță

Un nou tip de indicatori „non-financiari” caracterizează mai bine performanțele întreprinderii, pentru că ating direct punctele sensibile ale activității acesteia (cum ar fi calitatea managementului și a capitalului intelectual în general). Pentru orice întreprindere formula ideală de succes ar fi asigurarea unei balanțe între indicatorii financiari și non-financiari.

În privința abordării evaluării moderne a întreprinderilor, experiența țărilor dezvoltate din ultimele decenii, evidențiază indicatori punerea cărora în practică are o deosebită însemnătate pentru tendințele actuale de apreciere a performanței, acestea sunt:

1. *Indicatorii de mediu* – eticheta ecologică. Modelul de „dezvoltare durabilă” este definit drept acea dezvoltare, care îndeplinește necesitățile prezentului, fără a compromite abilitatea generațiilor viitoare de a-și satisface propriile nevoi. Protecția mediului constituie o condiție fundamentală a dezvoltării durabile a societății, un obiectiv prioritar, de interes național și se realizează printr-un cadru instituțional-administrativ în care, pe baza normelor legale, se autorizează desfășurarea activităților cu impact asupra mediului și se exercită controlul asupra acestora.
2. *Motivația și satisfacția în muncă de către salariați*- o prioritate deosebită revine indicatorului care are legătura cu clientul/consumatorul. Astfel, factorul uman devine tot mai important pentru activitatea continuă a oricărei întreprinderi. La rândul său, factorul uman constituie

- angajații întreprinderii, atitudinea lor față de climatul organizației din care fac parte, motivarea și antrenarea lor în amplificarea și accelerarea modificărilor parvenite în sistemul managerial.
3. *Imaginea pe piață și gradul de satisfacție al consumatorilor finali*- pentru asigurarea traficului rutier, intervenția mai rapidă în cazuri necesare, pentru reacționarea promptă și operativă sunt utilizate aplicațiile mobile (telegram, viber), site-ul www.asd.md sau adresa electronică serviciu@asd.md, care au menirea de a îmbunătăți poziția întreprinderii pe piața internă și externă, a face legătura între furnizor și consumator final, cu excluderea informațiilor manipulative. Astfel, orice consumator poate contribui la semnalarea unor neajunsuri pe traseu prin comunicarea directă sau completarea formularului online de pe pagina noastră, cu scopul de a „îmbunătăți direct starea drumurilor” și de a-și expune opinia cu privire la serviciile prestate.
 4. *Numărul de reclamații* – reprezintă un indicator esențial, care permite aprecierea calității serviciilor prestate și a nivelului de satisfacere a nevoilor consumatorilor finali, beneficiarului lucrărilor/serviciilor, sau în dependență de caz a agenților economici. Reclamațiile și sesizările parvenite sunt recepționate, analizate (identificarea cauzei/persoanei responsabile) și soluționate într-un interval de timp cât mai redus.

5. Managementul riscurilor

Managementul riscului reprezintă un element al sistemului de control intern, cu ajutorul căruia sunt descoperite riscurile semnificative în scopul menținerii acestora la un nivel acceptabil. Având în vedere că orice întreprindere, care activează, este supusă riscului. Pentru a putea identifica riscurile semnificative prezente în cadrul întreprinderii, este necesară clasificarea acestora în funcție de natura sursei care îl generează, cum ar fi:

- *Riscul pur* sau riscul „asiguratoriu” - riscul privind executarea unor anumitor obligațiuni contractuale, care pot cauza prejudicii sau pierderi materiale în cazul nerespectării acestora;
- *Riscul privind activitatea de întreprinzător* – orice afacere care are obiectiv de a genera profit, presupune asumarea unor riscuri, însă care pot aduce beneficii semnificative. În acest context trebuie de analizat foarte atent toate acțiunile riscante, întrucât volumul beneficiilor trebuie să depășească probabilitatea sau volumul pierderii, deoarece asumarea acestui risc presupune o motivație materială substanțială;

- *Riscul de personal* - vârsta de pensionare, migrarea angajaților, dificultăți în încadrarea muncii a specialiștilor din motivul existenței unor cerințe restrictive ce țin de domeniile de activitate ale întreprinderii și lipsa specialităților de pregătire profesională în cazul unor domenii;
- *Riscul de inovație și modernizare* - transpunerea Directivelor Europene la legislația națională presupune o perioadă de tranziție și adaptare, fapt care poate crea unele stagnări de dezvoltare și regres de indicatori financiari ai întreprinderii;
- *Riscuri financiare* - riscul valutar și de lichiditate. Apare în consecința variației cursului valutar (apreciere, depreciere) a valutei de contract, în perioada dintre momentul încheierii contractului și data la care se efectuează plata în valută;
- *Riscul proiectelor* – reprezintă riscul cu estimările, iar dacă estimările nu sunt corecte atunci nici riscul nu este corect cuantificat, fapt ce duce la probleme majore în derularea proiectului;
- *Riscul operațional* – riscul apare atunci când un anumit eveniment afectează derularea activității unei subdiviziuni ale întreprinderii sau unul din genurile principale de activitate ale acesteia;
- *Riscul tehnologic* – aplicarea noilor tehnologii pentru îndeplinirea activităților principale ale întreprinderii presupune riscuri în utilizarea lor datorită incertitudinii atingerii scopurilor pentru care au fost proiectate;
- *Riscul politic* – se referă la situațiile în care un factor de decizie este constrâns de factori politici. În cadrul întreprinderii riscul politic se referă la problemele generate de politicile și regulamentele interne ale acesteia.

Pe lângă riscurile sus menționate, acestea pot fi clasificate și după proveniența sa:

- *Surse externe* – sunt riscuri, care reprezintă rezultatul unor evenimente din afara organizației. Acestea nu pot fi controlate, deoarece ele nu depind de activitatea internă a întreprinderii;
- *Surse interne* - reprezintă rezultatul unor evenimente din interiorul întreprinderii. Aceste surse de risc pot fi controlate. În această categorie se pot distinge riscurile de utilizare a echipamentelor tehnologice, riscurile forței de muncă, sau riscurile asociate managementului întreprinderii. Aceste riscuri pot fi prevenite prin simpla eliminare a surselor care le produc, lucru posibil datorită faptului că sunt generate de activitatea organizației, deci provin din interiorul acesteia.

Managementul riscului este un proces ciclic, care presupune parcurgerea a 5 etape de lucru, și anume:

1. Planificarea riscului;
2. Identificarea riscului;

3. Analiza riscului (cantitativă și calitativă);
4. Stabilirea strategiilor de abordare a riscului;
5. Monitorizarea și controlul riscului.

Auditul intern al întreprinderii reprezintă una din formele de monitorizare internă a activității, și este o parte componentă a controlului intern. Auditul intern evaluează buna funcționare a controlului intern în toate procesele activității pentru a oferi conducerii întreprinderii fie asigurare, dacă controlul intern este organizat adecvat, fie recomandări de îmbunătățire. Totodată, pentru întocmirea și actualizarea Registrului de riscuri sunt numite persoane responsabile pentru fiecare subdiviziune a întreprinderii.

Principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă întreprinderea sunt:

- Dependență exclusivă de alocațiile din Bugetul de Stat;
- Imposibilitatea planificării lucrărilor rutiere pe termen mediu și lung, fapt ce diminuează eficiența investițiilor;
- Lipsa unui sediu propriu;
- Lipsa finanțării ritmice a lucrărilor executate;
- Termenele restrânse de desfășurare a lucrărilor rutiere din cauza condițiilor meteorologice;
- Lipsa politicilor și strategiilor pentru evidența activelor rutiere;
- Instabilitatea politică;
- Capacități tehnice insuficiente ale companiilor autohtone pentru reparația/reconstrucția drumurilor și podurilor și lipsa interesului companiilor străine pentru efectuarea lucrărilor menționate;
- Influența factorilor de mediu: condițiile meteorologice nefavorabile pentru reparația/construcția drumurilor, care pot influența negativ asupra termenelor de executare a lucrărilor;
- Adoptarea unor acte legislative și normative, care determină apariția dificultăților în cadrul procesului de executare a lucrărilor;
- Prețuri permanent crescânde la materie primă, transport, resurse energetice, etc;
- Nivelul înalt al inflației;
- Lipsa cercetărilor științifice aplicative efectuate de o instituție specializată în domeniu relevante pentru determinarea stării drumurilor și planificarea lucrărilor.

Ca oportunități pentru minimizarea acestor riscuri ar fi implementarea următoarelor acțiuni:

- Utilizarea mijloacelor Fondului rutier numai în scopul pentru care este destinat (acoperirea costurilor de întreținere, reparație și reconstrucție a drumurilor publice naționale și locale;

proiectarea de drumuri; dezvoltarea bazei de producție a unităților care efectuează lucrări de întreținere a drumurilor, procurarea tehnicii și utilajului pentru acestea; producerea de materiale de construcție rutieră; lucrări de cercetare științifică, de proiectare și construcție în domeniu; administrarea gospodăriei drumurilor; cheltuieli de deservire și rambursare a împrumuturilor cu destinație specială);

- Planificarea lucrărilor rutiere pe termen mediu de la patru la cinci ani;
- Elaborarea Strategiei de transport și logistică pe perioada 2023-2032;
- Revizuirea aranjamentelor de finanțare a drumurilor din Fondul Rutier pentru asigurarea unei alocări și utilizări eficiente a resurselor;
- Examinarea deficitului sau excesului veniturilor colectate în fondul rutier pe parcursul anului la momentul stabilirii sumei disponibile în bugetul pentru anul viitor;
- Transferarea surselor financiare neutilizate ale Fondului rutier pentru anul următor, pentru acoperirea costurilor de utilizare a drumurilor;
- Asigurarea transparenței maxime în tot ce ține de utilizarea și formarea programului de lucrări;
- Accelerarea implementării reformelor determinate de Acordul de Asociere Republica Moldova– Uniunea Europeană;
- Numirea unui Administrator al Fondului rutier în scopul monitorizării utilizării corespunzătoare a mijloacelor alocate;
- Realizarea raporturilor contractuale cu Antreprenorii în bază de performanță cu încheierea contractelor pe termen de 3- 5 ani;
- Implementarea sistemului de cântărire în mișcare a vehiculelor;
- Implementare programului de planificare optimizată (PMS) a lucrărilor de reparație și reabilitare a drumurilor;
- Flexibilitatea cadrului legislativ.

6. Propuneri referitor la dezvoltarea strategică

Consolidarea capacităților întreprinderii prin implementarea unei noi metodologii privind determinarea efectivului de personal și a volumului de mijloace financiare pentru gestionarea activelor rutiere și îndeplinirea funcției de beneficiar;

Îmbunătățirea managementului, inclusiv prin perfecționarea continuă a specialiștilor și implementarea tehnologiilor IT;

Îmbunătățirea administrării și gestionării drumurilor naționale prin implementarea programelor de planificare optimizată a lucrărilor de reparație și întreținere de tipul PMS și BMS;
Implementarea tehnologiilor moderne pentru eficientizarea investițiilor și îmbunătățirea rețelei drumurilor naționale;
Implementarea sistemelor inteligente de dirijare a circulației rutiere în vederea îmbunătățirii siguranței la trafic;
Revizuirea și consolidarea cadrului normativ;
Planificarea lucrărilor rutiere pe termen mediu și lung, fapt ce va spori eficiența investițiilor.

Sergiu Bejan

Director General Interimar



07 noiembrie 2024