



AUDIT DATA

YOUR FINANCIAL SECURITY

SOCIETATE DE AUDIT / АУДИТОРСКОЕ ОБЩЕСТВО

Tel.: 069 184328, 079 523689 | mun.Chișinău, str.Ciuflea 1A, of. 96 | www.audit-data.md

cod fiscal 1008600016392

IBANMD27PR002224191955001498

cod TVA 0606977

PRCBMD22

e-mail: auditdata.moldova@gmail.com

BC«ProCreditBank»SA, Chișinău, Moldova

Nr. AAB 0833930 din 25.11.2024

mun. Chișinău

Conducerii Întreprinderii de Stat “Manejul de Atletică Ușoară”
Persoanelor responsabile cu guvernanta

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT *cu privire la auditul situațiilor financiare pentru perioada anilor 2020 - 2023 a Î.S. “Manejul de Atletică Ușoară”*

- Certificatul de calificare a auditorului seria AG nr.000281 eliberat în baza deciziei Comisiei de Certificare din 25 noiembrie 2004

Chișinău 2024

Raportul auditorului independent către conducerea Î.S. “Manejul de Atletică Ușoară”

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare ale **Întreprinderii de Stat “Manejul de Atletică Ușoară”**, (în continuare **Întreprindere**), pentru perioada anilor 2020 - 2023, care cuprind: *Bilanțul, Situația de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu și Situația fluxurilor de numerar*, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un rezumat a politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise în secțiunea *Baza opiniei cu rezerve* din raportul nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a Întreprinderii, precum performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023, în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017, Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova și modificările lor ulterioare (în continuare SNC).

Baza opiniei cu rezerve

1. Situațiile financiare ale Întreprinderii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 nu au fost auditate în conformitate cu Standartele Internaționale de Audit. Astfel, noi nu putem să ne asigurăm de corectitudinea soldurilor de deschidere în cadrul auditului și nu am reușit să obținem suficiente dovezi de audit cu privire la informațiile comparative incluse în situațiile financiare, respectiv, orice ajustare a soldurilor de deschidere care ar putea fi necesară, ar afecta situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

2. Capitalul social al Întreprinderii, la situația din 01.01.2020 - 31.12.2023 constituie suma de 127 552 850 lei, care în perioada anilor 2020 - 2023 nu a fost modificat. Valoarea capitalului propriu al Întreprinderii constituie la situația din:

- 31.12.2020 suma de 100 677 050 lei,
- 31.12.2021 suma de 99 961 173 lei,
- 31.12.2022 suma de 99 720 541 lei,
- 31.12.2023 suma de 99 478 418 lei.

Capitalul propriu a Întreprinderii este mai mic decât capitalul social înregistrat, ceea ce nu corespunde cerințelor art.5 p.5) a „Legii cu privire la întreprinderea de stat și întreprinderea municipală” nr. 246 din 22.11.2017, care prevede:

”Dacă, la expirarea a 3 ani consecutivi de administrare, valoarea activelor nete ale întreprinderii de stat va fi mai mică decât mărimea capitalului social, fondatorul va adopta una dintre următoarele hotărâri:

- a) de reducere a capitalului social, respectând prevederile art.4 alin. (1), care prevede: capitalul social al întreprinderii de stat nu poate fi mai mic de 5000 de lei,
b) de transmitere a unor bunuri sau mijloace bănești în calitate de aport la capitalul propriu;
c) de dizolvare a întreprinderii de stat, dacă activele nete sînt sub limita prevăzută la art.4 alin. (1).”

Ținînd cont de faptul, că Întreprinderea generează pierderi mai mulți ani consecutivi, și anume:

- pierderea netă înregistrată la data de 31.12.2020 constituie suma de 919 770 lei,
- pierderea netă înregistrată la data de 31.12.2021 constituie suma de 714 922 lei,
- pierderea netă înregistrată la data de 31.12.2022 constituie suma de 240 632 lei,
- pierderea netă înregistrată la data de 31.12.2023 constituie suma de 242 094 lei,

Consiliul de administrație urmează să examinează situația economico-financiară a întreprinderii, precum și propunerile directorului executiv, privind micșorarea cheltuielilor, majorarea veniturilor din serviciile acordate, prin diversificarea lor și, dacă este cazul, să efectueze estimarea valorilor bunurilor imobile, incluse în capitalul social, pentru a prezenta Fondatorului propuneri de micșorare a capitalului social al Întreprinderii.

3. În conformitate cu prevederile p. 67⁴ a SNC ”Imobilizări necorporale și corporale”: pragul de semnificație privind delimitarea investiției imobiliare de proprietatea imobiliară utilizată de posesor, se stabilește în politicile contabile ale Întreprinderii. Însă, în Politicile contabile aprobate, nu a fost stabilit pragul de semnificație, privind delimitarea suprafeței investiției imobiliare utilizată de Întreprindere, față de suprafața proprietății imobiliare, utilizată de locatari și arendași, din suprafața totală a investiției imobiliare, deținute de entitate. Respectiv, în evidența contabilă a Întreprinderii, nu a fost respectată această prevedere, și anume: valoarea cotei părți a ”clădirii sportive”, transmisă în mare parte în locațiune, în baza contractelor de locațiune, aprobate de Consiliul de administrație, urma să fie înregistrată în evidența contabilă a Întreprinderii la conturile contabile: Dt 151 ”Investiții imobiliare”, la valoarea inițială; Ct 152 ”Amortizarea investițiilor imobiliare”, la valoarea amortizării acumulată, la situația din 31.12.2023. În situațiile financiare valoarea de bilanț a ”Investițiilor imobiliare” urma a fi înregistrată în rd. 110.

Valoarea inițială a clădiri menționate, este înregistrată în valoare integrală în evidența contabilă a Întreprinderii, la situația din 31.12.2023, la contul 123.1 ”Clădiri”, în sumă de 74 522 872 lei, iar amortizarea acumulată, la situația din 31.12.2023, la contul 124.1 ”Amortizarea clădirilor”, în valoare de 26 666 997 lei. Respectiv, valoarea de bilanț este înregistrată neregulamentar în rd. 081 a Situațiilor financiare, la situația din 31.12.2023, în sumă de 47 855 875 lei.

4. Întrucît noi am fost numiți în calitate de auditori al Întreprinderii ulterior petrecerii inventarierii generale pentru anul 2023, nu am putut să asistăm la inventarierea faptică a imobilizărilor coroporale și a stocurilor, și nu am putut să obținem, folosind proceduri alternative de audit, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la cantitățile și starea imobilizărilor corporale și a stocurilor la data întocmirii situațiilor financiare individuale. Datorită acestui fapt, noi nu am putut stabili dacă sunt necesare modificări asupra valorii soldului conturilor de imobilizări corporale și a stocurilor, a rezultatului net pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023.

5. În evidența contabilă a Întreprinderii, la contul 252 "Alte active curente", precum și în Situațiile Financiare pentru anii 2020-2023, în rd. 360, este înregistrată suma de 6 433 610 lei. În conformitate cu informația din Nota explicativă la Raportul financiar pentru anul 1998, această sumă reprezintă rezultatul reevaluării mijloacelor fixe. Luând în considerație faptul că auditorului nu au fost prezentate informații și/sau documente primare, care stau la baza acestei înregistrări, iar noi nu am obținut probe suficiente și adecvate, care să ne permită exprimarea unei certitudini înalte, cu privire la prezentările aferente din situațiile financiare la acest capitol, nu ne putem exprima opinia referitor la corectitudinea înregistrării în evidența contabilă, precum și în situațiile financiare, la situația din 31.12.2023, a sumei menționate.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standartele Internaționale de Audit (ISA-uri), Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271 din 15.12.2017 și modificările lor ulterioare. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarte sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Întreprindere, conform Codului Etic Internațional al Profesioniștilor Contabili (inclusiv Standartele Internaționale privind Independența), emis de Consiliul pentru Standartele Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

1) Conform prevederilor pct.7 ale SNC "Deprecierea activelor", Întreprinderea trebuie să determine la fiecare dată de raportare dacă există sau nu indici ai deprecierei unui activ sau grupuri de active. Conform p.12 din SNC "Deprecierea activelor", indiferent de faptul dacă există sau nu un indice al deprecierei, Întreprinderea trebuie să testeze anual pentru depreciere. Contrar celor expuse anterior, *Întreprinderea nu a efectuat testarea pentru deprecierea activelor*. Reieșind din cele expuse, Întreprinderea audiată trebuie să includă modificări în procedurile interne de desfășurare a inventarierii anuale, luând în considerație procedura de desfășurare a testului de depreciere a activelor;

2) La situația din 31.12.2023, Întreprinderea înregistrează în evidența contabilă creanțe neachitate în sumă totală de 199 180 lei, inclusiv, fără litigii de judecată, cu termen expirat, suma de 58 972 lei. Nu deținem certitudinea cu privire la deznodământul proceselor de achitare a acestor creanțe, deoarece finalitatea procedurii de recuperare a creanțelor, precum și achitarea acestor creanțe prezintă un grad înalt de incertitudini și pierderi financiare. Menționăm că la data raportării, nu au fost create provizioane (corecții) aferente creanțelor compromise. Recuperabilitatea acestor creanțe depinde de rezultatele măsurilor care vor fi luate de factorii de decizie în privința plății (instanța de judecată, administratorul insolvenței, executorul judecătoresc, etc.). În aceste circumstanțe, conducerea

Întreprinderii nu dispune de informații suficiente, care să îi permită să evalueze recuperabilitatea acestei creanțe. În absența unor astfel de estimări sau a altor probe de audit, noi nu am fost în măsură să estimăm valoarea totală a provizioanelor care vor fi create în legătură cu situațiile menționate mai sus. Rezultatul din reflectarea ajustărilor de valoare a creanțelor au un impact asupra sumelor prezentate în situațiile financiare pentru "Creanțe curente", "Corecții (provizioane) privind creanțele compromise", "Alte cheltuieli din activitatea operațională" și "Profitul net al perioadei de gestiune". În conformitate cu prevederile p. 36 din SNC „Creanțe și investiții financiare”, creanțele a căror termenul de prescripție prevăzut de legislația în vigoare a expirat, urmează a fi casate și constatate ca cheltuieli, în baza principiilor stabilite în art. 44 alin. (3) din Codul fiscal al RM.

3) Menționăm atenția asupra Notei explicative la situațiile financiare individuale prezentate pentru anul 2020 - 2023, care nu este întocmită integral în conformitate cu prevederile art. 22 din Legea Nr. 287 din 15-12-2017, și anume, în Notele explicative prezentate nu sunt reflectate informații suplimentare care nu sînt incluse în situațiile financiare. Pe lângă celelate informații prevăzute de Lege, notele explicative nu conțin informații privind: politicile contabile adoptate; sumele avansurilor și împrumuturilor acordate membrilor consiliului, ai organului executiv și ai celui de supraveghere, cu indicarea ratelor dobînzii, condițiilor principale de acordare a acestora, sumelor rambursate, precum și a angajamentelor asumate în numele lor sub garanții de orice fel; sumele datoriilor cu un termen de achitare mai mare de 5 ani și valoarea totală a datoriilor acoperite cu garanții, cu indicarea naturii și formei garanțiilor.

4) În politicile contabile pentru anul 2020 - 2023, nu a fost indicată metoda de evidență a cheltuielilor de refacturare. Contrar prevederilor Codului fiscal al Republicii Moldova, articolul 93, punctele 3) și 4), veniturile de la refacturarea cheltuielilor compensate au fost înregistrate în creditul contului 611 „Venituri din activitatea operațională”. Refacturarea cheltuielilor presupune recuperarea de către locator a contravalorii bunurilor/serviciilor procurate de către acesta și nu constituie livrare de mărfuri/servicii. Conform prevederilor Planul general de conturi contabile, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova nr. 119 din 06.08.2013, cu modificările ulterioare, refacturarea cheltuielilor urmează să fie înregistrată prin utilizarea contului 836 "Costuri refacturate", destinat generalizării informației privind costurile refacturate aferente contractelor de leasing (locățiune, arendă).

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Situațiile Financiare individuale

Conducerea Întreprinderii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale, 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 individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Atunci cînd întocmește situațiile financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Întreprinderii de a-și continua activitatea, prezentînd, dacă este cazul, aspectele legate de continuitatea activității și utilizînd principiul continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Întreprinderea sau să înceteze operațiunile, ori nu are nici o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Întreprinderii.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

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, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat în conformitate cu SIA 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, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele SIA, ne exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem suficiente probe de audit adecvate care asigură baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decît pentru una cauzată de eroare, dat fiind faptul că fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări eronate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevant pentru audit, cu scopul de a stabili proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, însă nu pentru a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Întreprinderii.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații realizate de conducere.
- Emitem o concluzie cu privire la gradul de adecvare al modului în care conducerea a utilizat principiul continuității activității, iar pe baza probelor de audit obținute, la măsura

în care există o incertitudine semnificativă referitoare la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Întreprinderii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări nu sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute pînă la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare ar putea determina încetarea activității Întreprinderii.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare individuale la nivel general, inclusiv al prezentării informațiilor, precum și măsura în care situațiile financiare individuale oferă o prezentare fidelă a tranzacțiilor și evenimentelor respective.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța despre, printre alte aspecte, aria de acoperire și plasarea în timp planificată a auditului și constatările de audit importante, inclusiv orice deficiență semnificativă în controlul intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație care arată că ne-am conformat cu dispozițiile de etică relevante privind independența și ca le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune în mod rezonabil că ne-ar putea afecta independența și, după caz, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele despre care s-a comunicat cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte-cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a informațiilor referitoare la un aspect sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, stabilim că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil, că o astfel de comunicare ar avea consecințe negative care depășesc beneficiile pentru interesul public.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În vederea realizării scopului suplimentar al fondatorului, conform prevederilor art. 24 a Hotărîrii de Guvern nr. 875 din 22.12.2015, Întreprinderea auditată a elaborat pentru anul 2022 și 2023, informația comparativă privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulamentul aprobat prin Hotărîrea Guvernului sus-menționată, cu dezvăluirea impactului acestora asupra activității Întreprinderii, factorilor care au generat și care reiese din modificarea indicatorilor economico-financiar determinați.

În urma verificării de către noi a indicatorilor economico-financiari calculați, confirmăm corectitudinea de determinare a acestor indicatori și cu excepția efectelor la valoarea indicatorilor ce vizează aspectele descrise în paragraful "Baza opiniei cu rezerve" din raportul nostru, *validăm* informația privind analiza indicatorilor economico-financiari și evaluarea privind capacitatea Întreprinderii de ași continua activitatea, informație ce este anexată la raportul nostru de audit.

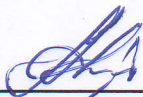
Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este ***Crucerescu Ala, auditor certificat.***

În numele:

Societății de audit "Audit-DATA" S.R.L.,

Administrator

Ala Crucescu



Auditor certificat pentru auditul general.

Certificatul de calificare al auditorului, seria. AG nr.000281 din 25.11.2004.



Adresa societății de audit: MD-2024, mun.Chișinău, str. Ciuflea 1A, of.96.

Înregistrată în Registrului public al auditorilor, pe site-ul oficial al Consiliului de Supraveghere Publică a Auditului cu nr. 1902003.

Data emiterii Raportului auditorului: 25 noiembrie 2024.



AGENȚIA PROPRIETĂȚII PUBLICE

Întreprinderea de Stat

MANEJUL DE ATLETICĂ UȘOARĂ



MD-2024, Chișinău, str. A. Doga nr. 26, ☎ + (373)22 438 926, c/f. 1003600127354, BC Victoriabank fil. Nr. 26 Chișinău, VICBMD2X469, IBAN: MD96VI000002224126646MDL, TVA: 0603048. Web: www.manej.md e-mail: info@manej.md

Analiza principalilor indicatori economico – financiari

Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul	Anul			Abatereaabsoluta (+/-)		Ritmulsporirii,%	
			2021	2022	2023				
1	2	3	4	5	6	7=5-4	8=6-5	9=(5/4)*100-100	10=(6/5)*100-100
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Total active imobilizate/ Total active	0,89	0,90	0,90	0,00	0,00	-99,78	0,18
2.	Rata activelor circulante	Total active circulante/ Total active	0,06	0,03	0,06	-0,03	0,03	-102,99	87,61
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe / Total active	0,01	0,01	0,02	0,00	0,01	-100,00	113,78
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente / Total active circulante	0,11	0,21	0,24	0,10	0,03	-90,04	13,95
5.	Rata stabilității financiare	(Total capital propriu+ total datorii pe termen lung) / Total pasive	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	-100,16	-0,12
6.	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/ Total datorii	0,48	1,00	0,00	0,52	-1,00	-48,40	-100,00
7.	Rata datoriilor totale sau rată de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Total datorii pe termen lung+ Total datorii curente) / Total pasive	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-99,84	36,90
8.	Rata solvabilității generale	Total pasive/ Total datorii	313,51	313,27	228,83	-0,24	-84,44	-123,79	-26,95
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	Profit brut(pierdere brută) x 100%/ Venituri din vânzări	-11,95	-4,04	-3,08	7,90	0,96	690,01	-23,75
10.	Rata generală de acoperire capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	Total pasive/ Total capital propriu	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	-99,83	0,12
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii/ Total capital propriu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-100,00	37,06
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/ Total pasive	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	-100,16	-0,12
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări/ Valoarea medie a creanțelor curente totale	2,24	8,16	6,78	5,92	-1,37	491,76	-16,84
14.	Fondul de rulment net	Total active circulante – Total datorii curente	6279036	3114270	5996981	-3164766	2882711	-50,40	92,56
15.	Lichiditatea curentă	Total active circulante/ Total datorii curente	41,62	10,75	14,73	-30,87	3,98	-3186,93	37,04
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100% / Valoarea medie a activelor totale	-0,71	-0,24	-0,24	0,47	0,00	-53,03	-0,50
17.	Durata de colectare a creanțelor curente	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/ Venituri din vânzări	160,64	44,13	53,06	-116,52	8,94	-11751,96	20,25

18.	Numărul de rotații ale activelor	Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor	0,06	0,06	0,08	0,00	0,02	-99,98	30,49
19.	Numărul de rotație al datoriilor curente	Venituri din vânzări/ Valoarea medie a datoriilor curente	41,94	25,26	20,64	-16,69	-4,62	-1768,58	-18,28
20.	Perioada de achitare a datoriilor curente	Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente	8,58	14,25	17,44	5,67	3,19	467,00	22,37
21.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Fluxul net de numerar din activitatea operațională/ Total datorii pe termen lung+Total datorii curente	3,20	0,79	-0,09	-2,41	-0,88	-340,86	-111,78
22.	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) până la impozitare)] x 100% / Valoarea medie a capitalului propriu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Din rezultatele obținute în tabelul prezentat :

1. Rata activelor imobilizate. Rata de imobilizare a activelor în perioada de gestiune a alcătuit cota de 0,90 % în anul 2023 și în anul 2022 a constituit 0,90%, iar în anul 2021, rata de imobilizare constituia cota de 0,89%.

2. Rata activelor curente se află în dependență opusă de rata imobilizărilor, care se evidențiază cu o rată scăzută a activelor circulante , cu variații pe parcursul anilor. Activele circulante au o pondere de 0.06 % în anul 2023, comparativ cu anul 2022 când ponderea constituia 0,03 %. Ponderea activelor în anul 2021 la fel a constituit 0,03%.

3. Rata creanțelor reflectă importanța creanțelor entității în activul total al întreprinderii. Aceasta rată reflectă politica întreprinderii în legătură cu termenul de plată acordat clienților și este influențată de practicile locale sau din sectorul de activitate al întreprinderii. Din calculele prezentate se vede că ponderea creanțelor constituie 0,02% în anul 2023, iar în anul 2022 și 2021 este de 0,01%.

4. Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante. Valoarea acestui indicator scoate în evidență ponderea deținută de creanțele curente ale întreprinderii față de terți în valoarea activelor circulante și constituie 24% în anul 2023, iar 21% în anul 2022 și 11% în anul 2021.

5. Rata stabilității financiare reflectă ponderea surselor de finanțare ce rămân la dispoziția entității pentru o perioadă mai mare de un an în totalul surselor de acoperire a mijloacelor economice. Pentru anii 2021-2023 întreprinderea are un coeficient al stabilității financiare de 100%.

6. Rata datoriilor curente. Indicatorul exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiunile față de terți prin activele sale. Din calculele efectuate reiese că întreprinderea poate să-și onoreze obligațiunile din sursele proprii, fără a contracta credite și împrumuturi.

7. Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate. Acest coeficient dimensionează nivelul de îndatorare (solvabilitate) al întreprinderii și în mod normal oscilează în limitele de 0 – 0,5. Valoarea acestui indicator în anul 2023, 2022 și 2021 constituie limita 0.

8. Rata solvabilității generale. Acest coeficient exprimă gradul de acoperire a surselor

împrumutate cu activele totale de care dispune întreprinderea și în mod normal, nivelul acestui coeficient trebuie să nu fie mai mic de 2. Valoarea acestui indicator în toate perioade de verificare nu se încadrează în limitele recomandate.

9. Rentabilitatea veniturilor din vânzări, calculate în baza profitului brut, în anul 2021 a constituit -11,95%, în 2022 a constituit -4,04%, adică la fiecare leu venituri din vânzări, dar în anul de gestiune 2023 a constituit -3,08%, astfel înregistrând o creștere în fiecare an

10. Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare) reflectă structura surselor de finanțare a întreprinderii, și anume, la primele 100% activele sunt formate din surse proprii ale întreprinderii, iar le celelalte din surse împrumutate. Nivelul maxim recomandat al acestei rate este 2, astfel conform calculelor, valorile în anii 2021-2023 nu depășesc normele recomandate (2), ceea ce se apreciază pozitiv.

11. Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii. 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, valorile nu depășesc normele recomandate.

12. Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie). Calculele efectuate atestă nivelul înalt al independenței financiare a întreprinderii de sursele împrumutate atrase. Această concluzie rezultă din faptul că în structura pasivelor prevalează sursele proprii de finanțare. Valoarea acestui indicator este mai mare de limita stabilită peste 50% de nivelul de siguranță, fără variații pe parcursul anilor.

13. Numărul de rotații ale creanțelor curente. Valoarea acestui indicator în anul 2021 a constituit 2,24%, în 2022 a constituit 8,16% și s-a majorat în dinamică la 1,37% pentru perioada pe gestiune. Acest indicator semnalează despre micșorarea rotațiilor creanțelor curente.

14. Fondul de rulment net. Din calculele efectuate, se constată o valoare pozitivă a fondului de rulment în anul 2021 de 6279036,00, în anul 2022, de 3114270 iar pentru anul 2023 de 5996981 reprezentind o stare de echilibru.

15. Lichiditatea curentă. Lichiditatea curentă măsoară capacitatea întreprinderii de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. Valoarea optimă a acestui indicator în anul 2021, 2022 și 2023 este peste limitele 2,0 – 2,5, dar cu cât valoarea acestui indicator este mai mare, cu atât întreprinderea are o capacitate mai mare de a-și achita datoriile curente.

16. Rentabilitatea activelor (economică). Pe parcursul perioadei verificate acest indicator atestă un ritm de descreștere sporit.

17. Durata de colectare a creanțelor curente. Durata de colectare a creanțelor curente este un indicator de eficiența operațională a activității comerciale a întreprinderii și exprimă numărul de zile dintre momentul vânzării și momentul primirii efective a banilor de la client, conform calculului efectuat este de 160 zile pentru anul 2021, 44 zile pentru anul 2022 și de 53 zile pentru anul 2023.

18. Numărul de rotații ale activelor. Viteza de rotație a activelor este un indicator ce reflectă eficiența utilizării activelor aflate în patrimonial întreprinderii. Din calcul am obținut valoarea 0,06 în anul 2021 și 2022 și 0,08 în anul 2023, ceea ce reflectă o viteză medie de rotație a activelor totale.

19. Numărul de rotație al datoriilor curente. Viteza de rotație este un factor cheie în determinarea lichidității. O viteză de rotație a datoriilor cât mai mică economisește numerarul și crește lichiditatea unei afaceri.

20. Perioada de achitare a datoriilor curente. Acest indicator indică ritmul achitării datoriilor față de terți ale întreprinderii. Valorile mici ale acestui indicator arată că întreprinderea îi achită obligațiile și mai repede. Ca și durata de recuperare a creanțelor, acest indicator exprimă în mod concret numărul de zile în care compania își rambursează datoriile față de furnizori.

21. Rata de acoperire a datoriilor cu numerar indică posibilitatea recuperării sumelor datorate prin disponibilul bănesc obținut în urma activității operaționale. Acest indicator nu a înregistrat valoare de 3,20 în anul 2021 și 0,79 a înregistrat în 2022, iar pentru 2023 - rata de acoperire a datoriilor cu numerar a constituit -0,09.

22. Rentabilitatea capitalului propriu în anul 2021, 2022 și 2023 constituie 0,00%.

Luând în considerare indicatorii analizați ai activității economico-financiare a Î.S. „Manejul de Atletica Ușoară” expunem concluzia că pentru anul 2021, anul 2022 și anul 2023, nivelul principalilor indicatori economico-financiarți au înregistrat valori acceptabile și rezonabile, și starea economico-financiară a întreprinderii a fost relativ stabilă pe parcursul anilor analizați.

Fortună Vasiliu
Administrator

