



Membru al
INTEGRA  INTERNATIONAL®
YOUR GLOBAL ADVANTAGE

RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT
Seria AG nr. 85/23
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023

*Combinatul de panificație din Chișinău
„FRANZELUȚA” S.A.*

CHIȘINĂU 2024



CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3
Opinia cu rezerve	3
Baza pentru opinia cu rezerve	3
Aspectele cheie ale auditului.....	5
2. Situații Financiare Individuale (pentru perioada încheiată la 31.12.2023)	9
2.1. Situația poziției financiare la finalul perioadei	9
2.2. Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global pe perioadă.....	10
2.3. Situația modificărilor capitalului propriu pe perioadă	11
2.4. Situația fluxurilor de trezorerie pe perioadă.....	12
3. Note la situații financiare	14

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către conducerea

Combinatului de panificație din Chișinău „Franzeluța” SA

Raport cu privire la auditul Situațiilor Financiare

Opinia cu rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale ale „Franzeluța” SA („Entitatea”), întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie la această dată, și Notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare individuale pentru perioada de gestiune încheiată la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- Total Active Nete/Capital propriu	MDL	267,596,772
- Profit net al perioadei de gestiune	MDL	20,376,097

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale celor prezentate la secțiunea *Bazele opiniei cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare individuale ale „Franzeluța” SA, pentru perioada financiară încheiată la 31 decembrie 2023 oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative poziția și performanța financiară ale „Franzeluța” SA, a fluxurilor sale de trezorerie și modificărilor capitalului propriu, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Legea Contabilității și Raportării Financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017.

Baza pentru opinia cu rezerve

Stocuri cu mișcare lentă

La 31 decembrie 2023 valoarea stocurilor de materiale reflectată în Situațiile Financiare constituie 71,6 mln lei, fiind prezentate la valoarea de cost, contrar prevederilor Politicilor Contabile pentru anul 2023 (p.2.5), cât și prevederilor IAS 2 „Stocuri” care solicită recunoașterea stocurilor la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Testele efectuate de auditori în cadrul misiunii de audit au identificat stocuri, care nu au înregistrat mișcări pe parcursul ultimilor 3 ani (2021-2023), în valoare totală de 2,0 mln lei și care prezintă semne de depreciere.

Ținem să menționăm, că pe parcursul perioadei de gestiune Entitatea a înregistrat și stocuri cu mișcare lentă pentru care la fel nu a fost efectuată în cadrul inventarierii anuale testarea la depreciere a acestora, pentru a determina valoarea realizabilă netă și a efectua ajustările necesare în evidența contabilă.

În felul acesta, ținând cont de prevederile p.9 din IAS 2 „Stocuri” Entitatea urma să evalueze și

prezintă stocurile în Situațiile Financiare la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Creanțe compromise și creanțe cu termen de prescripție expirat

La data de 31 decembrie 2023, Societatea înregistrează în Situațiile Financiare creanțe compromise în mărime 1,8 mln lei (care se află în litigii) și creanțe fără mișcare pe parcursul ultimilor 4 ani (2020 - 2023) în valoare de 3,4 mln lei. Probabilitatea de recuperare a acestora creanțe este incertă.

Politicile Contabile ale entității pentru anul 2023 prevăd decontarea creanțelor compromise în mod direct la cheltuielile perioadei de gestiune curente fără crearea provizioanelor (p.2.6), metodă prevăzută de SNC, însă cadrul de reglementare și raportare financiară pentru Entitate este conform IFRS, ceea ce presupune estimarea și recunoașterea provizionului pentru creanțe compromise în conformitate cu prevederile IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”.

Provizioane

În conformitate cu prevederile IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”, IAS 19 „Beneficiile angajaților” și p.2.9 din Politicile Contabile pentru anul 2023 și întru respectare principiului prudenței, Entitatea urma să constituie provizioane aferente cheltuielilor și plăților preliminare la achitarea indemnizațiilor pentru concediile ordinare ale personalului. Soldul concediilor anuale neutilizate la situația din 31 decembrie 2023 constituie 19,922 zile, ceea ce exprimat valoric ca urmare a testelor efectuate de auditori constituie estimativ 7,7 mln lei* (*a fost determinat în baza informației cu privire la suma salariului mediu anual per angajat, care la rândul său a fost determinat pornind de la suma totală a retribuirii muncii în cadrul entității pentru anul 2023 și conform metodologiei de calculare a indemnizației de concediu prevăzute în HG 426/2004).

Impozitul pe profit

Atât IAS 12 „Impozit pe profit”, cât și Politicile Contabile a Entității pentru anul 2023 prevăd calculul impozitului pe profit amânat, ce presupune identificarea diferențelor temporare dintre baza fiscală a activelor și a datoriilor și valoarea contabilă a acestora din situația poziției financiare. Contrar celor enunțate, calculul impozitului pe profit nu a fost efectuat.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare” a raportului nostru. Suntem independenți față de Entitate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

În conformitate cu auditul situațiilor financiare a „Franzeluța” SA pentru perioada financiară încheiată la 31 decembrie 2023, remitem în adresa Dvs. Raportul Auditorului Independent.

Aspectele cheie ale auditului

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional au avut 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 asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus, față de aspectul descris în secțiunea Baza pentru opinie cu rezerve, am determinat că aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

- În conformitate cu prevederile pct.9 din IAS 36 Deprecierea activelor *la sfârșitul fiecărei perioade de raportare Entitatea trebuie să estimeze dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, Entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.*

Politicele Contabile ale Societății pentru anul 2023 prevăd determinarea deprecierei activelor.

Contrar celor expuse anterior, Societatea nu a efectuat testarea indicilor pentru deprecierea activelor în cadrul efectuării anuale a inventarierii patrimoniului.

Reeșind din cele expuse, Entitatea auditată trebuie să includă modificări în procedurile interne de desfășurare a inventarierii anuale, luând în considerare procedura de efectuare a testării deprecierei activelor.

Alte informații

Raport asupra raportului conducerii

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Aceste informații, pe lângă situațiile financiare, includ și raportul conducerii.

Opinia noastră cu privire la aceste situații financiare nu acoperă acele alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acesta.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru perioada de gestiune încheiată la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este de a citi acele informații și în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între acele alte informații și situațiile financiare, și dacă acestea sunt eronate semnificativ, precum și corespunderea raportului conducerii cu prevederile legislației, suntem obligați să raportăm cu privire la aceste aspecte.

În ceea ce privește Raportul Conducerii am citit și raportăm că Raportul Conducerii este întocmit în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile articolului 23 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- În Raportul Conducerii nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- Raportul Conducerii a fost întocmit în conformitate cu prevederile articolului 23 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiului financiar încheiat la data de 31.12.2023 cu privire la Entitatea și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul Conducerii care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS, 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. La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Entității de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspecte referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Entitatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Entității.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului efectuat.

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 că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă acesta 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza 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 presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Entității.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza 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 Entității de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului 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 până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Entitatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu prevederile art. 24 din Hotărârea Guvernului nr. 875 din 22.12.2015 „Cu privire la aprobarea Regulamentului cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni, în care cota statului depășește 50% din capitalul social”, conducerea Entității are obligația de a elabora pentru perioada precedentă și perioada auditată informația comparativă privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulament.

Responsabilitatea noastră, conform art. 25 al Hotărârii Guvernului nr. 875 din 22.12.2015, constă în contrasemnarea (validarea) de către noi a informației prezentate de conducerea Entității.

- Entitatea a efectuat calculele indicatorilor economico-financiari pentru perioada de activitate a anului 2023, comparativ cu perioada precedentă (anul 2022), în conformitate cu Anexa la Regulamentul cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni, în care cota statului depășește 50% din capitalul social, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 875 din 22.12.2015.
- *Noi am efectuat verificarea informației comparative privind calculele indicatorilor economico-financiari pentru perioadele anilor 2023/2022 efectuați de Entitate.*
Am contrasemnat (validat) informația în cauză, și confirmăm coerența indicatorilor cu prevederile legislației în vigoare menționate.

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

**În numele „First Audit International” SA,
Șefă Departament în domeniul financiar (Audit), Auditor certificat
Marianna Lungu**

Certificat de calificare a auditorului
seria AG nr. 000009 din 28.11.2002
Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7
25.04.2024

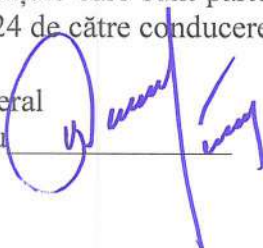


2. Situații Financiare Individuale (pentru perioada încheiată la 31.12.2023)**2.1. Situația poziției financiare la finalul perioadei**

Articole	Note	2022	2023
		MDL	MDL
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	1	145 026 822	134 798 817
Imobilizări necorporale	2	154 141	954 930
Investiții în entitățile asociate	3	531 005	531 005
Total active imobilizate		145 711 968	136 284 752
Active curente			
Stocuri	4	86 982 854	80 559 986
Creanțe comerciale și alte creanțe	5	37 873 659	37 237 097
Cheltuielile anticipate curente	5	419 247	562 452
Numerar și echivalente în numerar	6	42 435 253	76 140 513
Total active circulante		167 711 013	194 500 048
Total active		313 422 981	330 784 800
Pasiv			
Capital propriu			
Capital social		37 450 040	37 450 040
Rezerve		223 021 144	200 616 014
Rezultatul reportat		-11 499 889	29 530 718
Total capital propriu	7	248 971 295	267 596 772
Datorii curente			
Datorii comerciale		47 843 159	43 272 614
Datorii față de personal și asigurările sociale și medicale		15 238 095	14 657 104
Datorii față de buget		699 144	4 057 154
Alte datorii curente	8	671 288	1 201 156
Total datorii curente		64 451 686	63 188 028
Total pasiv		313 422 981	330 784 800

Situațiile Financiare, situația de profit și pierderi și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, politicile contabile aplicate și notele explicative atașate care sunt parte integrantă a situațiilor financiare au fost autorizate spre emiteră pe 25 aprilie 2024 de către conducerea Companiei:

Director General
Andrei Beșliu



Contabil-șef
Aurelia Spînu



2.2. Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global pe perioadă

Articole	Note	2022	2023
		MDL	MDL
Venituri din vânzări	9	682 657 139	730 805 545
Costul vânzării	10	590 596 178	584 253 312
Profit brut		92 060 961	146 552 233
Alte venituri din activitatea operațională	11	8 762 265	9 029 974
Cheltuieli de distribuie	12	77 353 456	85 501 620
Cheltuieli administrative	13	36 589 205	40 792 284
Alte cheltuieli din activitatea operațională	14	5 774 094	3 843 156
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)		-18 893 529	25 445 147
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	15	-203 205	-2 149 950
Profit (pierdere) până la impozitare		-19 096 734	23 295 197
Cheltuieli privind impozitului pe venit		0	2 919 100
Profit net (pierderi) al perioadele de gestiune		-19 096 734	20 376 097
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
Rezultatul global net al perioadei		-19 096 734	20 376 097

Situațiile Financiare, situația de profit și pierderi și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, politicile contabile aplicate și notele explicative atașate care sunt parte integrantă a situațiilor financiare au fost autorizate spre emiterie pe 25 aprilie 2024 de către conducerea Companiei:

Director General
Andrei Beșliu

Contabil-șef
Aurelia Spînu

2.3. Situația modificărilor capitalului propriu pe perioadă

Articole	Sold inițial	Primit (calculat)	Consumat (transferat)	Sold final
Capital social si suplimentar, inclusiv	37 450 040	0	0	37 450 040
Capital social	37 450 040	0	0	37 450 040
Rezerve	223 021 144		22 405 130	200 616 014
Rezultatul raportat	-11 499 889	42 895 172	1 864 565	29 530 718
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	0	113 945	1 864 565	-1 750 620
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	-22 405 130	22 405 130	0,00	0,00
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	0	20 376 097		20 376 097
Alte elemente de capital propriu	10 905 241			10 905 241
Total:	248 971 295	42 895 172	24 269 695	267 596 772

Situațiile Financiare, situația de profit și pierderi și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, politicile contabile aplicate și notele explicative atașate care sunt parte integrantă a situațiilor financiare au fost autorizate spre emiteră pe 25 aprilie 2024 de către conducerea Companiei:

Director General
Andrei Beșliu

Contabil-șef
Aurelia Spînu

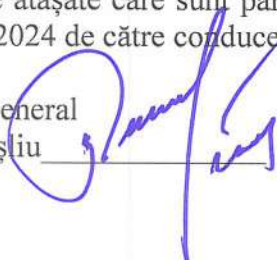
2.4. Situația fluxurilor de trezorerie pe perioadă

Articole	2022 MDL	2023 MDL
Fluxul de numerar pe tipuri de activități		
Fluxul de numerar din activitatea operațională		
Încasări din vânzări	721 018 652	757 955 948
Plăți pentru stocuri si servicii procurate	548 003 079	502 488 631
Plăți pentru angajați si organe de asigurare sociala si medicale	180 086 060	208 634 798
Dobânzi plătite		
Plata impozitului pe venit	303 000	0,00
Alte încasări	26 514 762	15 904 632
Alte plăți	13 870 499	18 435 850
Fluxul net al de numerar din activitatea operațională	5 270 776	44 301 301
Fluxul de numerar din activitatea de investiții		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	3 376 208	9 622 040
Dobânzi încasate	219 821	656 424
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții	-3 156 387	-8 965 616
Fluxul de numerar din activitatea financiară		
Plăți aferente rambursării creditelor si împrumuturilor		
Dividende plătite	506 578	0,00
Alte încasări(plăți)		
Fluxul net de numerar din activitatea financiară	-506 578	0,00

Articole	2022	2023
Fluxul de numerar pe tipuri de activități	MDL	MDL
Fluxul net de numerar total	1 607 811	35 335 685
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	-414 685	-1 630 425
Soldul de numerar la începutul anului	41 242 127	42 435 253
Soldul de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	42 435 253	76 140 513

Situațiile Financiare, situația de profit și pierderi și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, politicile contabile aplicate și notele explicative atașate care sunt parte integrantă a situațiilor financiare au fost autorizate spre emiteră pe 25 aprilie 2024 de către conducerea Companiei:

Director General
Andrei Beșliu



Contabil-șef
Aurelia Spînu



3. Note la situații financiare

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

1. INFORMAȚIE GENERALĂ

Societatea pe acțiuni Combinatul de panificație din Chișinău „Franzeluța” S.A. (în continuare S.A. „FRANZELUȚA”) a fost fondată în conformitate cu Legea cu privire la antreprenoriat și întreprinderi nr. 845 din 03.01.1992, precum și în conformitate cu alte acte normative și declarația de constituire a societății pe acțiuni la data de 12.09.1995, fiindu-i atribuit codul fiscal nr 1002600004030.

Societatea activează în temeiul Legii privind societățile pe acțiuni nr.1134 din 0.04.1997 și altor acte legislative și a Statutului societății, aprobate prin Hotărârea Adunării Generale a acționarilor S.A. „FRANZELUȚA”.

Societatea posedă cu drept de proprietate bunuri care sunt separate de bunurile acționarilor și se trec în bilanțul ei independent. Societatea poate, în numele său, să dobândească și să exercite drepturi patrimoniale și drepturi nepatrimoniale personale, să aibă obligații și să fie reclamat și pirit în instanța judecătorească.

Adresa juridică a societății este adresa sediului ei. Sediul societății este amplasat la adresa: MD 2032, mun.Chișinău, str.Sarmizegetusa, 30. Telefon de contact:022 55-14-45; fax 022 52-81-23.

Capitalul social al societății constituie 37,450,040 lei.

Genurile principale de activitate ale Societății sunt:

- Fabricarea pâinii și a produselor de patiserie proaspete;
- Fabricarea pesmeților și biscuiților, a pișcoturilor cu termen de păstrare cu lungă durată;
- Fabricarea pastelor făinoase lungi și scurte;
- Comerțul cu amănuntul a produselor alimentare în magazinele specializate.

Sursa activelor nete este capitalul propriu al Societății, constituit din capitalul social, capitalul suplimentar și capitalul de rezerva, din profitul nedistribuit, precum și din alte mijloace prevăzute de legislație. Valoarea activelor nete nu este mai mică decât mărimea capitalului social.

Profitul net se formează după achitarea impozitelor și a altor plăți obligatorii și rămâne la dispoziția societății. Profitul net poate fi utilizat pentru: acoperirea pierderilor din anii precedenți, formarea capitalului de rezerva, plata dividendelor, investiții în vederea dezvoltării societății, precum și alte scopuri, în corespundere cu Statutul S.A. „FRANZELUȚA”.

Responsabili pentru efectuarea operațiunilor economice și financiar-bancare pe perioada anului 2023 și până la data raportării Situațiilor financiare pentru anul 2023 au fost :

1. Cu dreptul primei semnături pe documentele financiar-bancare :
 - dl Andrei Beșliu, director general, perioada:01.01.2023 - 31.12.2023.
2. Cu dreptul semnăturii a doua:
 - dna Svetlana Boreț, contabil-sef perioada: 01.01.2023 - 10.02.2023 și
 - dna Aurelia Spînu, contabil-sef, începînd cu 13.02.2023 pînă în prezent.

Pentru a-și realiza sarcinile stabilite de Statut, Societatea elaborează Programul de activitate, determină direcțiile și perspectivele sale de dezvoltare.

II. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

Bazele contabilității

Societatea întocmeste situațiile financiare, cu excepția informațiilor privind fluxurile de trezorerie, folosind contabilitatea de angajamente.

Politicile contabile prezentate în continuare sunt aplicate de S.A. «FRANZELUȚA», asigurând comparabilitatea informațiilor incluse în situațiile financiare întocmite pentru perioada de gestiune ce se încheie la 31 decembrie 2023.

Politicile contabile ale S.A. „FRANZELUȚA” sunt elaborate în baza cerințelor Legii contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017, Standardelor și interpretărilor, emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate, acceptate pentru aplicare în Republica Moldova, denumite în continuare IFRS, actelor normative și reglementărilor interne ale S.A. „FRANZELUȚA”.

Politicile contabile ale S.A. „FRANZELUȚA” pot fi modificate în decursul perioadei de gestiune, doar dacă modificarea: este impusă de un IFRS sau are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de numerar ale „FRANZELUȚA” S.A.

Principii generale de întocmire a situațiilor financiare

La perfectarea situațiilor financiare S.A. „FRANZELUȚA” aplică următoarele principii de baza conținute în IFRS și în Legea contabilității și raportării financiare:

a) *continuitatea activității* – presupune că entitatea își va continua în mod normal funcționarea pe o perioadă de cel puțin 12 luni din data raportării, fără intenția sau necesitatea de a-și lichida sau reduce în mod semnificativ activitatea;

b) *contabilitatea de angajamente* – prevede recunoașterea elementelor contabile pe măsura apariției acestora, indiferent de momentul încasării/plății de numerar sau al compensării sub altă formă;

c) *permanența metodelor* – constă în aplicarea politicilor contabile în mod consecvent de la o perioadă de gestiune la următoarea;

d) *prudența* – prevede neadmiterea supraevaluării activelor și a veniturilor și/sau a subevaluării datoriilor și a cheltuielilor;

e) *intangibilitatea* – presupune că totalul bilanțului la începutul perioadei de gestiune curente trebuie să corespundă cu totalul bilanțului la sfârșitul perioadei de gestiune precedente;

f) *separarea patrimoniului și datoriilor* – prevede prezentarea în situațiile financiare doar a informațiilor despre patrimoniul și datoriile entității, care trebuie contabilizate separat de patrimoniul și datoriile proprietarilor și ale altor entități;

g) *necompensarea* – prevede contabilizarea și prezentarea distinctă în situațiile financiare a activelor și datoriilor, a veniturilor și cheltuielilor. Compensarea reciprocă a activelor și datoriilor sau a veniturilor și cheltuielilor nu se admite, cu excepția cazurilor prevăzute de prezenta lege și de standardele de contabilitate;

h) *prioritatea conținutului asupra formei* – presupune că informațiile prezentate în situațiile financiare trebuie să reflecte mai curând esența și conținutul faptelor economice, decât forma juridică a acestora;

i) *evaluarea la cost de intrare* – prevede că elementele contabile prezentate în situațiile financiare sânt evaluate la cost de achiziție sau la cost de producție, cu excepția cazurilor prevăzute de standardele de contabilitate;

j) *importanța relativă* – prevede că nu este necesară îndeplinirea cerințelor privind recunoașterea și evaluarea elementelor contabile, privind prezentarea, publicarea și consolidarea informațiilor aferente acestora atunci când efectele îndeplinirii cerințelor respective sânt ne semnificative.

Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu IAS 1 ”Prezentarea situațiilor financiare”.

Perioada de gestiune pentru care se întocmește și se prezintă situațiile financiare coincide cu anul calendaristic și cuprinde perioada de la 1 ianuarie până la 31 decembrie 2023.

III. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale dobândite de la terți se recunosc la cost în momentul recunoașterii inițiale. După recunoașterea inițială imobilizările necorporale sunt contabilizate la costul lor minus orice amortizare și pierderi din depreciere cumulate. Imobilizările necorporale generate intern de către Societate sunt recunoscute doar dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- costul activului poate fi identificat și separat de cheltuielile operaționale ale Societății;
- este probabil ca activul creat să genereze beneficii economice viitoare și
- costul activului poate fi măsurat în mod fiabil.

În cazul în care nu se poate recunoaște nicio imobilizare necorporală generată intern, cheltuielile de cercetare și dezvoltare sunt trecute în contul de profit sau pierdere în perioada în care sunt suportate.

Imobilizările necorporale cu durată de viață determinată sunt amortizate pe o durată de viață economică utilă și supuse unui test de depreciere oricând există indicii conform cărora imobilizarea necorporală ar putea fi depreciată. Perioada și metoda de amortizare pentru un activ intangibil cu durată de viață utilă determinată sunt revizuite cel puțin la finele fiecărui an financiar. Modificările privind durata de viață utilă preconizată a activului sau ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în activ sunt contabilizate prin modificarea perioadei sau metodei de amortizare, dacă este cazul, și considerate drept modificări în estimările contabile. Cheltuielile de amortizare privind imobilizările necorporale cu durată de viață determinată se recunosc în situația veniturilor și a cheltuielilor la categoria de cheltuieli corespunzătoare pentru imobilizări necorporale.

Câștigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale se evaluează ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă netă a activului.

Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda amortizării lineare pe durata de viață utilă estimată de Societate.

IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale, inclusiv proprietățile imobiliare utilizate de posesor, sunt înregistrate pe baza costurilor, exceptând costurile pentru servicii zilnice, minus amortizarea acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate. Înlocuirea sau costurile privind inspecțiile generale sunt capitalizate în momentul în care sunt suportate și dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cu elementul respectiv vor fi generate pentru entitate și costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil.

Amortizarea imobilizărilor corporale este calculată în baza metodei liniare utilizând duratele de exploatare prevăzute de Catalogul mijloacelor fixe și activelor nemateriale, aprobat de Guvern.

Valoarea reziduală a imobilizărilor corporale, durata de utilizare și metoda de amortizare utilizată sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la finele fiecărui an financiar și ajustate corespunzător, dacă este cazul.

Revizuirile din depreciere sunt examinate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile cu privire la depreciere se regăsesc în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli.

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul cedării sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări corporale (calculată ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă netă a activului) este inclusă în contul de profit și pierdere în anul în care activul este derecunoscut.

INVESTIȚII IMOBILIARE

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacție. Valoarea contabilă include costul înlocuirii unei părți a investiției imobiliare existente în momentul în care sunt suportate costurile, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere; și exclude costul întreținerii zilnice a unei astfel de proprietăți imobiliare. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când investiția imobiliară este definitiv retrasă din folosință și nu se mai preconizează apariția de beneficii economice viitoare din cedarea ei. Orice câștig sau pierdere privind casarea sau cedarea unei investiții imobiliare este recunoscută în contul de profit sau pierdere în anul casării sau cedării.

Transferurile în/din categoria investițiilor imobiliare sunt făcute dacă și numai dacă există o modificare a utilizării evidențiată de încheierea utilizării de către posesor a proprietății, începerea unui leasing operațional cu o altă parte sau finalizarea lucrărilor de construcție sau de amenajare. Revizuirile privind deprecierea sunt efectuate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile din depreciere sunt recunoscute drept cheltuieli în situația rezultatului global.

DEPRECIEREA ACTIVELOR NEFINANCIARE

La fiecare dată de raportare, Societatea verifică dacă există indicii ale deprecierei activelor. Dacă există un astfel de indiciu, sau în situația în care se impune testarea valorii contabile a unei imobilizări, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar (UGN) minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare. Valoarea recuperabilă se calculează pentru fiecare activ în parte cu excepția cazului în care un activ nu generează intrări de numerar care să fie în mare măsură independente de cele generate de alte active sau grupuri de active. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau UGN depășește suma care urmează să fie recuperată, aceasta este considerată depreciată și este redusă la valoarea recuperabilă a acestuia. Pentru evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea actuală folosind rata înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente de pe piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice activului. Pentru determinarea valorii juste minus costul de vânzare, sunt luate în calcul tranzacțiile recente de pe piață, dacă acestea sunt disponibile. În cazul în care nu există astfel de tranzacții, se ia în considerare modelul de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt confirmate de prețuri cotate pe piața de capital pentru societățile cotate la bursă sau de alți factori disponibili care indică valoarea justă.

Evaluarea se face la fiecare dată de raportare în cazul în care există factori care să indice că pierderile din depreciere anterior recunoscute nu mai există sau au fost reduse. În cazul în care există un astfel de indicator, Societatea evaluează valoarea recuperabilă a activului nefinanciar sau a unității

generatoare de numerar. Pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată numai în cazul în care s-a produs o modificare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă de la recunoașterea ultimei pierderi din depreciere. Într-o astfel de situație, valoarea contabilă a activului va crește până la valoarea sa recuperabilă. Valoarea majorată a respectivului activ nu trebuie să depășească valoarea contabilă, netă de amortizare, care ar fi fost determinată în cazul în care în exercițiile anterioare nu ar fi fost recunoscută o pierdere din depreciere pentru activul în cauză. O astfel de reluare este recunoscută în contul de profit sau pierdere, cu excepția situației în care activul este contabilizat la valoarea reevaluată, situație în care reluarea pierderii din deprecierea unui activ trebuie tratată ca o creștere din reevaluare.

ACTIVE FINANCIARE

Recunoașterea inițială și evaluarea activelor financiare

Activele financiare care intră sub incidența IFRS 9 sunt clasificate drept evaluate ulterior fie la costul amortizat, fie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, fie la valoarea justă prin profit sau pierdere. Societatea stabilește clasificarea activelor financiare la recunoașterea lor inițială.

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și
- (b) termenele contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Un activ financiar este evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și
- (b) termenele contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Un activ financiar poate fi evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, cu excepția cazului în care este evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Activele financiare ale Societății includ creanțe comerciale și alte creanțe, credite, titluri de capital și investiții în întreprinderi neasociate.

În cazul în care titlurile de capital sunt cotate, acestea sunt evaluate la valoarea justă conform cotelor pieței. Titlurile de capital necotate și investițiile în întreprinderi sunt evaluate la cost minus reduceri pentru depreciere.

Credite și alte creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Aceste investiții sunt inițial recunoscute la cost, reprezentând valoarea justă a contravalorii plătite pentru achiziția investiției. Toate costurile de tranzacție atribuite direct achiziției sunt de asemenea incluse în costul investiției. După evaluarea inițială, creditele și creanțele sunt evaluate la cost amortizat, folosind rata dobânzii efective (RDE), minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat se calculează ținându-se seama de orice prime sau reduceri la achiziție și taxe sau costuri care fac parte integrantă din RDE. Amortizarea privind rata dobânzii efective este inclusă în ‘venitul din investiții’ din contul de profit și pierdere. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere când investițiile sunt derecunoscute sau depreciate, cât și prin procesul de amortizare.

Deprecierea activelor financiare

La fiecare dată de raportare Societatea evaluează măsura în care există vreo dovadă obiectivă că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare se consideră a fi depreciate numai atunci când există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au avut loc după contabilizarea inițială a activului (un ‘eveniment de pierdere’ înregistrat) iar acel eveniment de pierdere are un impact asupra viitoarelor fluxuri de numerar estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate în mod fiabil.

Dovezile din depreciere pot include indicații conform cărora debitorul sau un grup de debitori se află într-o situație financiară extrem de dificilă, în situație de incapacitate de plată sau de abatere de la plata dobânzilor sau a principalului, probabilitatea că vor intra în procedura de faliment sau altă procedură de reorganizare financiară și atunci când datele care pot fi observate indică faptul că există o scădere măsurabilă în viitoarele fluxuri de numerar estimate, ca de exemplu modificări ale ratelor sau alte condiții economice corelate riscului de neplată.

Derecunoașterea activelor financiare

Un activ financiar (sau, dacă este cazul, o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut în următoarele situații:

- Când au expirat drepturile de a primi fluxuri de numerar din active; sau
- Când Societatea își rezervă dreptul de a primi fluxuri de numerar din active sau când își asumă obligația contractuală de a plăti integral contravaloarea fluxurilor de numerar primite fără întârziere de plată către terțe părți în temeiul unui acord ‘de trecere’ și:
- Când Societatea a transferat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului financiar; sau
- Când Societatea nu a transferat și nici nu a păstrat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului, dar nu a păstrat controlul asupra activului transferat.

STOCURI

Contabilitatea stocurilor de mărfuri și materiale la Societate se ține în conformitate cu prevederile IAS 2 „Stocuri”. În componența stocurilor se raportează mărfurile, produsele în curs de execuție și materialele, destinate consumului în procesul activității întreprinderii.

Costul stocurilor de mărfuri și materiale cuprinde toate costurile de achiziție, costurile conversiei, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

La sfârșitul fiecărei perioade de gestiune, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Estimările valorii realizabile nete se bazează pe cele mai credibile dovezi disponibile la momentul efectuării estimărilor cu privire la suma la care se așteaptă a fi realizate stocurile.

Aceste estimări iau în considerare fluctuațiile de preț sau de cost care sunt direct legate de evenimentele survenite după sfârșitul perioadei, în măsura în care aceste evenimente confirmă condițiile existente la sfârșitul perioadei. Estimările valorii realizabile nete iau în considerare, de asemenea, scopul pentru care stocurile sunt deținute.

Pentru fiecare perioadă ulterioară se efectuează o nouă evaluare a valorii realizabile nete. Atunci când condițiile care au determinat în trecut reducerea valorii contabile a stocurilor sub cost au încetat să mai existe sau atunci când există dovezi clare ale unei creșteri a valorii realizabile nete ca urmare a schimbării unor circumstanțe economice, suma care reprezintă reducerea valorii contabile este reluată

(adică reluarea este limitată la valoarea reducerii inițiale), astfel încât noua valoare contabilă a stocului să fie egală cu cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă revizuită.

Costul stocurilor de mărfuri și materiale ieșite (consumate, vândute etc.) se evaluează conform metodei costului mediu ponderat.

Atunci când stocurile sunt vândute, valoarea contabilă a acestor stocuri este recunoscută drept cheltuială în perioada în care este recunoscut venitul corespunzător. Valoarea oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor până la valoarea realizabilă netă și toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care are loc reducerea valorii contabile sau pierderea. Valoarea oricărei reluări a oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor ca urmare a unei creșteri a valorii realizabile nete este recunoscută drept o reducere a valorii stocurilor recunoscute drept cheltuială în perioada în care are loc reluarea.

CREANȚE

Creanțele reprezintă:

- (a) drepturi ale entității,
- (b) ce decurg din tranzacții sau evenimente trecute, și
- (c) din stingerea cărora se așteaptă intrări (majorări) de resurse care încorporează beneficii economice.

Creanțele includ creanțe comerciale (aferele facturilor comerciale), creanțe ale angajaților, creanțe privind decontările cu bugetul, avansuri acordate.

La recunoașterea inițială, creanțele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele în conformitate cu legislația în vigoare (de exemplu, TVA).

Societatea nu creează provizioanele pentru creanțe compromise.

NUMERAR ȘI ECHIVALENȚE DE NUMERAR

Numerarul cuprinde disponibilul în casă și la bănci și depozitele la vedere. Echivalentele de numerar sunt investiții pe termen scurt foarte lichide, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Numerarul și echivalentele de numerar se reflectă în bilanț la valoarea lor nominală.

CAPITAL SOCIAL

Capitalul propriu include capitalul statutar și suplimentar, rezervele și rezultatul financiar și alte elemente ale capitalului propriu.

Capitalul social se determină de Statutul Societății și este egal cu 37,450,040 lei. Modificări ale capitalului social în perioada de gestiune nu au avut loc.

Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Costurile directe atribuibile emiterii de acțiuni ordinare sunt recunoscute drept deducere din capitalurile proprii, net de orice efecte fiscale.

Dividende

Dividendele privind acțiunile ordinare sunt recunoscute ca datorii în perioada în care acestea sunt declarate.

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii în perioada în care este aprobată repartizarea lor și sunt recunoscute ca datorie în măsura în care sunt neplătite la data de raportare.

Dividendele sunt prezentate în notele din situațiile financiare atunci când repartizarea lor este propusă după data de raportare și înaintea datei de emisie a situațiilor financiare.

DATORII

In componenta datoriilor sunt incluse datoriile aferente facturilor comerciale, datoriile fata de buget, personal si fata de alți creditori. Datoriile sunt prezentate in bilanț la suma care urmează a fi rambursata (la valoarea nominala a acestora). In evidenta contabila si in toate rapoartele situațiile financiare toate datoriile se reflecta in valuta naționala.

IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile privind impozitul pe profit includ impozitul pe profit curent și amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit sau pierdere, exceptând situația în care se referă la elementele recunoscute în alte venituri globale sau directe în capitalurile proprii. Taxa privind impozitul pe profit curent se calculează conform legislației fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, folosind metoda de bilanț, privind diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă din situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat se stabilește folosind ratele fiscale (și legislația) care au fost adoptate în mod concret la sfârșitul perioadei de raportare și care se așteaptă a fi aplicate atunci când activul respectiv este realizat sau datoria este decontată.

Actiunile privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute în măsura în care există probabilitatea că vor exista profituri impozabile viitoare față de care să poată fi utilizate diferențele temporare.

Actiunile și datoriile privind impozitul pe profit amânat se compensează când există un drept legal de a compensa activele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală, fie de entități impozabile diferite care intenționează să deconteze soldurile pe baza unei sume nete.

Efectele fiscale privind reportarea pierderilor sau creditelor fiscale neutilizate sunt recunoscute ca active când există probabilitatea să existe profituri impozabile viitoare față de care să poată fi utilizate respectivele pierderi.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2023 este de 12%.

BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ salariile, premiile, concediul anual plătit și contribuțiile de asigurări sociale.

Beneficiile angajaților pe termen scurt sunt evaluate pe o bază neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuieli în momentul în care sunt suportate.

În cursul desfășurării activității, Societatea efectuează plăți către Casa Națională de Asigurări Sociale și către Casa Națională de Asigurări Medicale în numele angajaților săi. Toți angajații Societății sunt obligați prin lege să plătească contribuții definite (incluse în contribuțiile la asigurările sociale) către planul de pensii de stat din Republica Moldova (plan de contribuții determinate). Toate contribuțiile de asigurări sociale obligatorii sunt recunoscute drept cheltuieli în profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate. Societatea este scutită de orice obligație suplimentară.

Societatea nu operează nici un regim de pensii independent și, prin urmare, nu are nici o obligație în ceea ce privește pensiile. Societatea nu operează nici un alt plan de beneficii determinate

sau vreun plan de beneficii după pensionare. Societatea nu are nici o obligație să ofere servicii suplimentare foștilor sau actualilor angajați.

DATORII FINANCIARE

Datoriile la credite comerciale și alte datorii similare sunt evaluate inițial la valoarea justă a contraprestației ce urmează a fi plătită pentru bunurile primite și pentru serviciile prestate. Ulterior, datoriile sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Datoriile sunt derecunoscute atunci când obligația aferentă datoriei se stinge, expiră sau este achitată.

PROVIZIOANE

Pretenții legale sunt recunoscute când:

- Societatea are o obligație juridică curentă sau implicită generată de un eveniment anterior;
- este foarte probabil că o ieșire de resurse va fi necesară pentru stingerea obligației;
- și suma a fost estimată în mod fiabil.

Nu sunt înregistrate provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare dată a bilanțului și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În perioada de gestiune 2022 și 2023 «FRANZELUȚA» S.A. nu a constituit provizioane.

VENITURI

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care este probabil ca beneficiile economice să revină societății și veniturile să poată fi măsurate în mod fiabil. Criteriile specifice de recunoaștere sunt următoarele:

Vânzarea de bunuri

Veniturile sunt recunoscute atunci când riscurile și beneficiile semnificative ale dreptului de proprietate asupra bunurilor au trecut către cumpărător.

Prestarea de servicii

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada contabilă în care serviciile sunt prestate prin referire la gradul de executare a tranzacției specifice evaluate pe baza serviciului efectiv furnizat ca proporție din totalul serviciilor care urmează să fie furnizate.

CHELTUIELI

Cheltuielile sunt reflectate în baza contabilității de angajamente în acea perioadă în care au apărut, indiferent de momentul achitării efective a acestora. Costul vânzărilor cuprinde valoarea contabilă/costul efectiv al produselor realizate.

ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE

Întocmirea rapoartelor financiare în conformitate cu standardele IFRS impune managementului să facă estimări și ipoteze care afectează sumele și soldurile raportate în situațiile financiare și notele care le însoțesc. Aceste estimări se bazează pe informații disponibile la data întocmirii situațiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot fi diferite de estimări.

Societatea face estimări și ipoteze care afectează valorile contabile ale activelor și datoriilor în cadrul următorului exercițiu financiar. Estimările și evaluările se realizează în mod continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, inclusiv așteptări cu privire la evenimente viitoare considerate rezonabile în circumstanțele date.

TRANZACȚII ÎN VALUTĂ

Activele și datoriile monetare exprimate în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data raportării comunicat de Banca Națională a Moldovei.

Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoare justă într-o valută sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de curs valutar sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii. Elementele nemonetare denominate într-o valută și care sunt evaluate la cost istoric nu sunt convertite în moneda funcțională.

Sumele înregistrate în conturi de avansuri nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar, la finele lunii, respectiv la finele exercițiului financiar.

ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE

O datorie contingenta este:

o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul Companiei; sau

(a) o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, care nu este recunoscută deoarece:

(I) nu este Probabil ca o ieșire de resurse care să cuprindă beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau

(II) valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, ci sunt prezentate în note, cu excepția cazului în care posibilitatea unor ieșiri de resurse încorporând beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de Compania.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare ale Companiei, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

EVENIMENTE ULTERIOARE

Evenimentele care au avut loc după data de raportare, care furnizează informații suplimentare despre condițiile care existau la această dată de raportare (evenimente care determine ajustări ale situațiilor financiare) sunt reflectate în situațiile financiare.

Evenimentele care au avut loc după data de raportare și care oferă informații despre condițiile apărute ulterior datei de raportare (evenimente care nu determine ajustări ale situațiilor financiare) sunt prezentate în notele la situațiile financiare atunci când sunt semnificative.

Atunci când ipoteza continuității activității nu mai este adecvată în timpul sau după perioada de raportare, situațiile financiare nu sunt întocmite pe baza principiului continuității activității.

MONEDA FUNCȚIONALĂ DE PREZENTARE

Conducerea Societății consideră Leul Moldovenesc ca moneda funcțională, conform celor specificate de IAS 21 „Efectele variației cursurilor de schimb valutar”. Situațiile financiare sunt pregătite și prezentate în Lei Moldovenești („MDL”), care este moneda funcțională și de prezentare a Societății, rotunjit la cea mai apropiată unitate.

IV. MANAGEMENTUL RISCULUI

Societatea este expusă riscului de rată a dobânzii, riscului valutar, riscului de credit, riscului de lichiditate, riscului operațional, riscului de conformitate, riscului de litigii, riscului reputațional și alte riscuri care decurg din instrumentele financiare pe care le deține. Politicile de management al riscurilor utilizate de societate pentru a gestiona aceste riscuri sunt prezentate mai jos:

Riscul creditar

Riscul de credit apare atunci când eșecul partenerilor contractuali de a-și îndeplini obligațiile ar putea reduce volumul de intrări viitoare de numerar aferente activelor financiare disponibile la data bilanțului. Societatea nu are o concentrare semnificativă a riscului de credit. Activele financiare, care pot supune societatea riscului de credit, constau în principal din echivalentele de numerar și creanțele comerciale. Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate cu datoriile sale financiare care sunt decontate prin oferirea de numerar sau a unui alt activ financiar. Abordarea companiei în gestionarea lichidității este de a se asigura, pe cât posibil, că va avea întotdeauna suficiente lichidități pentru a-și onora obligațiile atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale, cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a fi supusă riscului de prejudiciere a reputației companiei.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul că valoarea justă aferente instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza diferențelor de curs valutar. Principalele tranzacții ale Societății sunt efectuate în MDL și expunerea sa la riscul valutar apare în primul rând față de EURO și USD. Principalele active susceptibile variației cursului sunt creanțele și numerarul exprimat în valută străină; principalele datorii sunt datoriile care urmează a fi achitate în valută străină.

Riscul fluctuației ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacelor bănești viitoare vor varia din cauza modificării ratei dobânzii. Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expune Societatea la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expune Societatea la riscul ratei dobânzii pentru valoarea justă. Compania deține datorii financiare cu rata dobânzii flotantă.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul care rezultă din deficiențele legate de sistemele informaționale și sistemele de control ale societății, precum și riscul care rezultă din erorile umane și dezastrele naturale. Sistemele companiei sunt evaluate, menținute și actualizate continuu.

Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul de pierdere financiară, inclusiv amenzi și alte penalități, care rezultă din nerespectarea legilor și reglementărilor statului. Riscul este limitat într-o măsură semnificativă de controalele de monitorizare aplicate de companie.

Riscul de litigii

Riscul de litigii este riscul de pierdere financiară, de întrerupere a activității companiei sau al oricărei alte situații nedorite care apare din neexecutarea sau încălcarea contractelor legale și, prin urmare, din procesele de judecată. Riscul este limitat prin contractele utilizate de Societate pentru a-și desfășura activitatea.

Riscul reputațional

Riscul de pierdere a reputației care rezultă din publicitatea negativă legată de activitatea Societății (fie că este adevărată sau falsă) poate duce la o reducere a numărului clienților săi, la scăderea veniturilor și a unor procese de judecată împotriva Societății. Societatea aplică proceduri pentru a minimiza acest risc.

Alte riscuri

Mediul economic general predominant în Republica Moldova și la nivel internațional poate afecta în mare măsură activitatea Societății. Concepte precum inflația, șomajul și dezvoltarea produsului intern brut sunt direct legate de cursul economic al fiecărei țări și orice variație a acestora și a mediului economic în general poate crea reacții în lanț în toate domeniile, afectând astfel compania.

1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Societatea deține următoarele categorii de immobilizări corporale:

Articole	Clădiri și construcții speciale	Mașini, instalații de transmisie	Mijloace de transport	Instrument și inventar	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Valoare de intrare					
La 1 Ianuarie 2023	132,372,365	470,883,030	18,054,058	11,112,543	632,421,996
Intrări	1,643,062	14,925,335	0.00	0.00	16,568,397
Ieșiri	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
La 31 Decembrie 2023	134,015,427	485,808,365	18,054,058	11,112,543	648,990,393
Amortizarea					
La 1 Ianuarie 2023	76,915,917	395,496,081	17,198,411	10,821,576	500,431,985
Intrări	3,443,814	22,778,575	275,715	72,175	26,570,279
La ieșiri	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
La 31 Decembrie 2023	80,359,731	418,274,656	17,474,123	10,893,751	527,002,264
Valoarea de bilanț					
La 1 Ianuarie 2023	55,456,448	75,386,947	855,647	290,968	131,990,011
La 31 Decembrie 2023	53,655,696	67,533,709	579,932	218,793	121,988,129

În contabilitatea S.A. „FRANZELUȚA”, în anul 2023, în componența immobilizărilor corporale sunt înregistrate:

- avansuri acordate - 241,387 lei,
- investiții imobiliare – 10,045,816 lei.

Ponderea mijloacelor fixe în structura activelor companiei este de 36.88% în anul 2023, comparativ cu anul precedent în valoare de 42.11%. Reducerea ponderii mijloacelor fixe în total active se datorează amortizării lor.

2. MOBILIZĂRI NECORPORALE

Societatea deține următoarele categorii de imobilizări necorporale:

Articole	Licențe	Programe informatice	Embleme comerciale	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL
Valoare de intrare				
La 1 Ianuarie 2023	810,147	1,949,156	91,256	2,850,559
Intrări	736,885	88,000	0.00	824,885
Ieșiri	419,312	3,225	13,280	435,817
La 31 Decembrie 2023	1,127,720	2,033,931	77,976	3,239,627
Amortizarea				
La 1 Ianuarie 2023	670,579	1 949 156	76,683	2,696,418
Intrări	16,956	0.00	7,140	24,096
La ieșiri	419,312	3,225	13,280	435,817
La 31 Decembrie 2023	268 223	1,945,931	70,543	2,284,697
Valoarea de bilanț				
La 1 Ianuarie 2023	139,568	0.00	14,573	154,141
La 31 Decembrie 2023	859,497	88,000	7,433	954,930

3. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

TIPURI DE INVESTIȚII	Valoarea contabilă la începutul perioadei de gestiune	Valoarea contabilă intrări	Valoarea contabilă ieșiri	Valoarea contabilă la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN LUNG	531 005			531 005
Cote de participație în părți afiliate				
Cote de participație în părți neafiliate	531 005			531 005
INVESTIȚII FINANCIARE CURENTE	0			0
Depozite în părți neafiliate	0			0

Activele financiare reprezintă investiții în acțiunile următoarelor entități:

Denumirea entității	tip investiții	Cota de participare, %	2022	2023
			MDL	MDL
Asoc "Moldiz"			100	100
Agroinvestprim (Asito Investprim)	<i>investiții directe în capital</i>	<i>nesemnificativă</i>	17,836	17,836
BCA "Investprivatbank"	<i>investiții directe în capital</i>	<i>nesemnificativă</i>	191,000	191,000

Denumirea entității	tip investiții	Cota de participare, %	2022	2023
			MDL	MDL
Combin Cereale Chișinău	<i>investiții directe în capital</i>	0.15%	178,669	178,669
SRL "Franzeluța Energie"		5%	500.00	500.00
Bursa Universală de mărfuri a R.M.	<i>investiții directe în capital</i>	7.14%	142,900	142,900
Total			531,005	531,005

Valoarea contabilă a activelor financiare la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 531 005 lei. Menționam ca, în perioada de gestiune anul 2023, S.A."FRANZELUTA" nu a încasat dividende din investițiile deținute.

4. STOCURI

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Materiale si materia prima, inclusiv:		
Materii prime si materiale de baza	59,836,484	50,251,006
Combustibil	813,108	1,255,609
Piese de schimb	10,523,092	12,163,948
Ambalaj	5,198,036	4,815,787
Anvelope si acumulatori	275,750	263,463
Materiale cu destinația agricola	18,904	12,541
Alte materiale	2,988,353	2,873,014
Produse finite	4,537,178	3,472,889
Mărfuri	1,490,187	1,375,311
Avansuri acordate pentru stocuri	1,301,762	4,076,418
Total stocuri	86,982,854	80,559,986

În anul 2023 stocurile de mărfuri și materiale s-au micșorat cu 6,422,868 lei comparativ cu anul 2022, inclusiv:

- Stocul de materiale si materie prima s-a micșorat cu 9,585,478 lei comparativ cu anul precedent.

- Produsele finite s-au micșorat cu 1,064,289 lei comparativ cu finele anului precedent.

- stocul de materialele - piese de schimb s-a majorat cu 1,640,856 lei comparativ cu finele anului precedent.

Activitatea de bază a Societății este fabricarea pâinii și a produselor de patiserie proaspete, astfel stocurile de materiale prezintă ponderea cea mai mare în active, constituind 24.35% în anul 2023 și 27.75% în anul 2022.

5. CREANȚE CURENTE ȘI CHELTUIELI ANTICIPATE

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Creanțe comerciale si alte creanțe, total:	37,873,659	37,237,097
Creanțe comerciale, inclusiv:	23,003,045	23,135,385
Din țară	16,353,555	15,564,959
Din străinătate	6,649,490	7,570,426

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Creanțe pe termen scurt ale bugetului, inclusiv:	725,222	426,839
Privind impozitul pe venit	711,178	411,178
Privind altele impozite si taxe	14,044	15,661
Alte creanțe ale bugetului		
Creanțe ale personalul	35,106	262,152
Alte creanțe pe termen scurt inclusiv:	14,110,286	13,412,721
Creanța privind venituri	476,584	1,266,833
Creanța preliminate	7,689,251	5,054,316
Creanța curentă privind asigurările	0.00	0.00
Alte creanța	4,066,178	4,206,116
Avansuri acordate curente	1,878,273	2,885,456
Cheltuieli anticipate curente	419,247	562,452

Suma totală a creanțelor, comparativ cu anul precedent s-a micșorat cu 636,562 lei, ca urmare, în mare parte, micșorării altor creanțe pe termen scurt cu 697,565 lei.

În componența **cheltuielilor anticipate curente** intră asigurările, certificatele, abonările, autorizațiile și alte cheltuieli, care vor fi trecute în componența cheltuielilor curente în perioada de gestiune următoare.

Principalii debitori la situația din 31.12.2023 sunt: (vezi tabelul de mai jos)

Conturi	Denumirea agentului economic	Suma	Mențiuni
221.10	ICS Vistarcom SRL	552,835	Produse gata
221.10	Moldretail Group SRL	4,956,660	Produse gata
221.10	Metro Cash SRL	1,665,361	Produse gata
221.10	Alimer-Comert SRL	831,148	Produse gata
221.10	Imensitate SRL	1,105,751	Produse gata
221.10	Ramaiana SRL	602,604	Produse gata
221.10	47 th Parallel SRL	641,808	Produse gata

În componența creanțelor Entității, la situația din 31.12.2023 sunt înregistrate creanțe cu termen de prescripție expirat, formate în perioade de până la 2020, în sumă totală de 686.58 lei, inclusiv la contul „221” – 686.58 lei și creanțe nepasibile pentru recuperare (judecată) în suma totală de 3,127 293.61 lei.

Principalii debitori cu termen de prescripție expirat, la situația din 31.12.2023 sunt: (vezi tabelul de mai jos)

Creanța cu termenul expirat					
Denumirea agentului economic	Suma totală a creanței	Data înregistrării creanțelor	Data expirării termenului creanțelor	Suma, la care a expirat termenul de prescripție	Mențiuni
Extra-Expres SRL	88,766	11.03.2014	10.03.2017	88,766	Contul 221
IP Consult SRL	86,274	19.12.2014	18.12.2017	86,274	Contul 224
IS Stațiunea Didactico-Experimentală	1,300,004	27.03.2018	26.03.2021	1,300,004	Contul 224
SC Dagels Design SRL	26,318	18.09.2019	17.09.2022	26,318	Contul 224
IMSP IMsi C	64,833.78			64,833.78	Contul 234

Creanța cu termenul expirat					
Denumirea agentului economic	Suma totală a creanței	Data înregistrării creanțelor	Data expirării termenului creanțelor	Suma, la care a expirat termenul de prescripție	Mențiuni
MF-TREZORERIA DE STAT	49,499.40	30.07.2001	30.07.2004	49,499.40	Contul 234

Totodată, creanțele Entității, la situația din 31.12.2023 includ și creanțe care pînă la moment se află în litigii, la care încă nu a survenit termenul de prescripție, în sumă totală de 2,981,635.41 lei, dintre care:

Denumirea agentului economic	Suma	Data înregistrării creanțelor	Mențiuni
VOLCANO-GRUP SRL	13,629.66		Dosar suspendat
TERMOCOM SA	413,079.06	31.12.2002	Insolvabilit dat,eval,
FASCOMTRANS SRL	206,141.22	02.05.2010	T/E la executare
CENTRAL HOUSE	12,389.84	26.12.2018	Judecata
FRUCTALIA SRL	2,025.06	01.12.2008	Insolvabilitate
IM STATI-MARKET SRL	381,392.08	07.04.2015	Insolvabilitate
GIBIDI-PRIM SRL	14,382.30	02.05.2000	Doc,la politia
GREGORI-FLOR	165,231.46	03.06.2012	T/E la executare
LANCIU DINU	9,729.76	14.01.2017	Insolvabilitate
BASCONSERV SRL	195,192.32	29.09.2014	Insolvabilitate
BASARABIA SA	10,966.06	01.06.2001	Insolvabilitate
SALCIA AUR SRL	4,650.00	07.09.2007	T/E la executare
GODNICA SRL	1,104.97	22.09.2015	Achitat 12.2016
SIP-CHIMIE SRL	55,000.00	01.02.2001	Politie dosar penal
CEBAN NATALIA II	13,013.64	10.11.2012	T/E la executare
PROPRETY SOLUTIONS SRL	1,254.88	18.09.2017	T/E la executare
SA APA-CANAL CHISINAU	70,937.86	19.08.2020	La revizuire
TALEVAN SRL	1,269.99	19.20.2004	Insolvabilitate
DRANCOR	17,712.44	11.07.2016	Insolvabilitate
DIR EDUC RIS	103,406.37	28.02.2017	Insolvabilitate
SPHERE GROUP SRL	1,259,248.13	01.07.2021	Insolvabilitate
ANGRCOOP ICCA	29,878.31	20.08.2023	Insolvabilitate
	2,981,635.41	X	X

Corecții contabile privind creanțele dubioase în perioada de gestiune nu au fost efectuate. Acestea urmează a fi trecute la cheltuieli curente în momentul decontării lor, conform legislației în vigoare.

6. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Numerar în casierie - MDL	336,452	14,690
Disponibilități bănești în conturile bancare, total, inclusiv:		
Valută națională	12,791,415	14,946,659
Valută străină	28,084,596	60,336,842
Transfer de numerar în expediție	1,222,790	842,322
Total:	42,435,253	76,140,513

Numerarul în bănci reprezintă soldurile în conturile de decontare deschise în OTP Bank S.A., BC Moldindconbank S.A, BC Moldova Agroindbank S.A. și BC Victoriabank S.A.

Conform datelor din contabilitate, la situația din 31.12.2023, Societatea dispune de sold de mijloace bănești în casierii în sumă de 14,690 lei.

De menționat că, în casieria Entității sunt înregistrate fluxuri permanente de mijloacele bănești încasate: din vânzări de produse finite și servicii prestate, venituri de la arenda, etc.

Totodată, mijloacele financiare din casa Societății au fost utilizate preponderent pentru achitarea salariului dar și pentru diverse cheltuieli.

Soldul valutei străine disponibile la sfârșitul anului 2023 constituie:

- **2,966,857.50 EURO**
- **16,490.36 USD**
- **35,210.14 RUB**

Soldul mijloacelor bănești pe conturile bancare sunt confirmate prin extrase bancare cu anexarea documentelor justificative, care confirmă operațiunile efectuate.

7. CAPITAL PROPRIU

Capitalul propriu al S.A. „Franzeluța” cuprinde capitalul social, rezervele, profitul (pierderea) nerepartizat al perioadelor de gestiune curente și precedente, corecții ale rezultatelor anilor precedenți cât și alte elemente de capital propriu.

Repartizarea profitului se înregistrează în contabilitate pe destinații, conform deciziei Adunării generale a acționarilor privind repartizarea profitului anual, după aprobarea rapoartelor financiare anuale.

Activitatea Societății este reglementată de Codul civil nr.1107-XV DIN 06.06.2002, Legea cu privire la antreprenoriat și întreprinderi nr.845-XII din 03.01.1992, Legea privind societățile pe acțiuni nr.1134-XII din 02.04.1997, precum și de Statutul Societății, aprobat de către Adunarea Generală Ordinară prin Procesul-verbal nr.15 din 23.05.2008 și înregistrat la Camera Înregistrării de Stat pe 19.06.2008, redacția nouă din 07.09.2020 aprobat de Adunarea Generală a acționarilor, Proces-verbal nr.32 din 24.07.2020.

Capitalul Social este format din valoarea nominală a 3 clase de acțiuni:

Acțiuni	Prețul nominal, lei	Numărul acțiunilor, buc	Valoarea acțiunilor, lei	Ponderea valorii acțiunilor în Capital stat., %
A	1	2	3=1*2	4= (col.3/37 450 040) *100%
Acțiuni simple nominative, Inclusiv: Cota statului	20	1,779,826	35,596,520	95.05
	20	983,203	19,664,060	52.51
Acțiuni preferențiale nominative de clasa I cu dividend fixat	1	1,000,000	1,000,000	2.67
Acțiuni preferențiale nominative de clasa II cu dividend nefixat	1	853,520	853,520	2.28
Total	X	X	37,450,040	100

Cota parte a Statului constituie 52.5%.

Capitalul social al S.A.„FRANZELUȚA” constituie 37,450,040 lei si este împărțit în 1,779 826 acțiuni ordinare nominative de aceeași clasa cu drept de vot, fiecare la valoare nominala de 20 lei si 1,853,520 acțiuni preferențiale nominative, la valoarea nominala de 1 leu.

În Registrul acționarilor sunt incluși 1,553 acționari, care dețin 1,779,826 acțiuni ordinare nominative cu drept de vot, 1,000,000 acțiuni preferențiale de clasa I și 853,520 acțiuni preferențiale de clasa II.

Acționarul majoritar este Agenția Proprietății Publice cu cota de 52.51% din numărul de acțiuni cu drept de vot.

Indicatorii capitalului propriu	La 01.01.2023	La 31.12.2023
Capitalul social și suplimentar	37,450,040	37,450,040
Rezerve	223,021,144	200,616,014
- Capital de rezerva	5,617,506	5,617,506
- Rezerve statutare	200,471,092	178,065,962
- Alte rezerve	16,932,546	16,932,546
Rezultatul reportat	(11,499,889)	18,625,477
- Corecții ale anilor precedenți	X	(1,750,620)
- Profit/pierde nerepartizat al anilor precedenți	(22,405,130)	0.00
- Profit net	X	20,376,097
- Alte elemente de capital propriu	10,905,241	10,905,241
Total capital propriu	248,971,295	267,596,772

Indicatorul „rata autonomiei globale” (Capital Propriu/Total Pasive) constituie 80.9%, ceea ce demonstrează că Societatea este solvabilă și mărimea capitalului propriu depășește esențial valoarea totală a datoriilor înregistrate, situație ce se apreciază ca favorabilă.

Coeficientul solvabilității generale (Total Pasive/Total Datorii) s-a majorat și la data de 31.12.2023 a constituit 5.23. Nivelul acestui coeficient este mai mare decât 2, ceea ce confirmă un grad suficient de acoperire a surselor împrumutate cu active totale de care dispune Societatea.

Societatea s-a conformat prevederilor art. 39 al ”Legii privind societățile pe acțiuni”, care stipulează ca „valoarea activelor nete ale Societății nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului ei social”.

Capitalul propriu al Societății s-a majorat comparativ cu anul precedent cu 18,625,477 lei, constituind la 31.12.2023- 267,596,772 lei. Aceasta majorarea a fost influențată în mare parte de profitul net înregistrat în perioada de gestiune.

În anul de gestiune, societatea a înregistrat profit net în valoare de 20,376,097 lei.

În structura altor elemente de capital propriu în suma de 10,905,241 lei se include diferența rezultată de la reevaluarea mijloacelor fixe.

8. DATORII CURENTE

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Datorii comerciale total,	47,843,159	43,272,614
inclusiv:		
Datorii comerciale curente, inclusiv:	45,472,882	40,137,883
În țară	44,297,291	38,676,060
În străinătate	1,175,591	1,461,823
Avansuri curente primite, inclusiv:	2,370,277	3,134,731

Articole	2022	2023
În țară	2,338,338	2,436,526
În străinătate	31,939	698,205
Datoriile față de personal și asigurările sociale și medicale, total	15,238,095	14,657,104
Inclusiv:		
Datorii față de personal	10,742,470	10,470,543
Datorii privind asigurările sociale și medicale	4,495,625	4,186,561
Datorii față de buget:	699,144	4,057,154
Datorii privind alte impozite și taxele	88,765	1,007,931
Datorii privind impozitul pe venit din salariu	610,379	130,123
Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător		2,919,100
Datorii față de proprietari	297,281	0.00
Alte datorii curente	374,007	1,201,156
Total datorii curente	64,451,686	63,188,028

Conform datelor contabilității, Întreprinderea, la situația din 31.12.2023 avea înregistrate datorii în suma totală de 63,188,028 lei și la 31.12.2022 în sumă totală de 64,451,686 lei.

Datoriile curente ale Societății la finele anului 2023 s-au micșorat cu 1,263,658 lei comparative cu finele anului 2022:

- Datoriile comerciale s-au micșorat în perioada de gestiune față de perioada precedentă cu 5,334,999 lei.

- Datoriile față de salariați și asigurările sociale și medicale s-au micșorat în perioada de gestiune față de perioada precedentă cu 580,991 lei. Datoriile față de personal includ salariile neachitate pentru luna decembrie, care au fost achitate la începutul anului următor.

- Datoriile față de buget s-au majorat în perioada de gestiune față de perioada precedentă cu 3,358,010 lei.

La situația din 31.12.2023 Societatea nu înregistrează datorii pe termen lung.

Ponderea de bază în structura datoriilor totale o reprezintă datoriile comerciale curente, precum și datoriile față de personal, inclusiv asigurările obligatorii sociale și medicale.

Principalii creditori la situația din 31.12.2023 sunt: (vezi tabelul de mai jos)

Conturi	Denumirea agentului economic	Suma	Mențiuni
521.12	Sudzucher-Moldova SRL	2,803,880	Zahar
521.11	Cimeltrans Grup SRL	1,535,605	Făină
521.11	Inka-Un SRL	3,280,336	Făină
521.11	Ghenven-Service SRL	589,703	Făină
521.11	Raras Met SRL	978,593	Făină
521.12	Iurici SRL	2,041,335	Materie primă în asortiment(drojdie, margarina, etc.)
521.12	Coldor Com SRL	941,907	Materie primă(lapte praf degresat, stafide, etc.)
521.12	Irida SRL	786,688	Cacao, ulei de palmier.
521.12	Alodis-Trade SRL	571,625	Grasime de cofetarie

Conturi	Denumirea agentului economic	Suma	Mențiuni
521.12	Intervetcom SRL	1,350,720	Ouă
521.12	Comocoteh SRL	1,144,799	Ambalaj
521.22	SC Ispiero-B SRL	1,357,916	Ambalaj
521.12	ÎM Puratos- Mold SRL	689,133	Ciocolată
521.16	Moldovagaz SA	4,294,098	Gaze naturale
521.14	Isecurity Company SRL	508,670	Montarea sistemelor de supravegherea video
521.14	SC Habsev Grup SRL	5,131,912	Panouri fotovoltaice, invertoare
521.14	Bts Pro SRL	1,761,234	Licente,server.
521.16	ICS Premier Energy SRL	1,857,142	Energia electrice

9. VENITURI DIN VÎNZĂRI

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Venituri din vânzarea produselor si mărfurilor	678,540,008	726,196,585
Venituri din darea în locațiune	4,117,131	4,608,960
Total venituri din vânzări	682,657,139	730,805,545

Cea mai mare pondere în componența veniturilor ocupă veniturile din realizarea producției finite și a mărfurilor 726,196,585 lei, ceea ce constituie 98.16 % din veniturile activității operaționale.

Veniturile din vânzări, acumulate pe parcursul anului 2023, au constituit 730,805,545 lei, cu 48,148,406 lei mai mult decât în anul 2022, sau cu 7.05%.

Având în vedere atingerea nivelului de saturație la nivelul consumului pieței interne de panificație și patiserie, **orientarea la export este un imperativ** absolut pentru atingerea unei strategii de creștere și dezvoltare a afacerilor din domeniu.

Produsele noastre sunt listate atât în lanțurile mari internaționale, în magazine etnice din peste 11 tari cât și în comerțul tradițional.

Principalii clienți internaționali sunt: LERNER & LERNER GBR (RM), GRINBERG HL, MAI SERV SRL, IMPERIA FOODS, etc.

Vânzări externe pe țari pentru perioada 12 luni 2023

Țara importatoare, firma	2023, tone	2023, mii lei
Germania	851.35	41,513.22
USA	530.57	22,612.20
Romania	232.89	9,667.70
Israel	241.07	9,222.80
Canada	188.51	7,813.40
Irlanda	46.36	2,637.60
Grecia	48.26	1,863.00
Norway	17.34	1,035.50
Italia	15.36	827.10
Australia	19.0	851.90
Coreea de Sud	14.11	690.03
Total	2,204.82	98,734.45

10. COSTUL VÂNZĂRILOR

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Costul produselor și mărfurilor vândute	590,596,178	584,253,312
Total costul vânzărilor	590,596,178	584,253,312

În comparație cu perioada precedentă costul vânzărilor producției finite s-a micșorat în mărime absolută cu 6,342,866 lei, sau 1.07 %.

11. ALTE VENITURI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Venituri din ieșirea altor active circulante	1,186,381	1,616,848
Venituri din încasatei suplimentare	15,077	4,977
Venituri din decontarea datoriilor cu termen de prescripție expirat	595,102	306,735
Venituri din modificarea metodelor de evaluarea a activelor curente	195,269	158,182
Venituri de la subvenționarea locului de munca (ANOFM)		31,593
Restituirea cheltuielilor de transport de către cumpărător	734,562	6,155
Venituri de la compensare prețul la gaze naturale	3,721,551	4,518,405
Venituri din plusurile de active imobilizate și circulante constatate la inventarierea		273,082
Dobânda băncii		656,424
Alte venituri operaționale	2,314,323	1,457,573
Total venituri operaționale	8,762,265	9,029,974

12. CHELTUIELI DE DISTRIBUIRE

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Cheltuieli cu personalul comercial	27,034,159	31,694,694
Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație comercială	287,495	305,531
Cheltuieli cu ambalajele și alte materiale utilizate la comercializarea produselor și mărfurilor	980,452	684,513
Cheltuieli de publicitate și marketing	278,880	632,121
Cheltuieli de transportare a produselor și mărfurilor	43,828,634	45,067,292
Alte cheltuieli de distribuire	4,943,836	7,117,469
Total cheltuieli de distribuire	77,353,456	85,501,620

Cheltuielile de distribuire (contul 712) au constituit: în anul 2023- 85,501,620 lei sau 11.96% din totalul cheltuielilor și în anul 2022- 77,353,456 lei sau 10.90% din totalul cheltuielilor.

De menționat, o pondere esențială în componența cheltuielilor de distribuire constituie:

- cheltuielile privind remunerarea muncii și anume: în anul 2023 – 31,694,694 lei sau 37.10% din totalul cheltuielilor de distribuire și în anului 2022 – 27,034,159 lei sau 35.0% din totalul cheltuielilor de distribuire.

- o cheltuielile de transportare a produselor și mărfurilor care a constituit: în anul 2023 – 45,067,292 lei sau 52.71% din totalul cheltuielilor de distribuire și în anul 2022 – 43,828,634 lei sau 56.70% din totalul cheltuielilor de distribuire.

13. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Cheltuieli cu personalul administrativ	27,511,900	32,698,869
Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație administrativă	1,194,057	1,208,558
Cheltuieli cu impozitele și taxele, cu excepția impozitului pe venit	1,907,814	1,871,576
Cheltuieli în scopuri de filantropie și sponsorizare	16,611	45,083
Cheltuieli de protocol(reprezentanță)	0.00	0.00
Cheltuieli privind delegarea personalului administrativ	0,00	212,445
Audit, consult, serv inform	213,199	0,00
Alte cheltuieli administrative	5,745,624	4,755,753
Total cheltuieli administrative	36,589,205	40,792,284

Cheltuielile generale și administrative (contul 713) au constituit: în anul 2023 – 40,792,284 lei sau 5.7% din totalul cheltuielilor și în anul 2022 – 36,589,205 lei sau 5.2% din totalul cheltuielilor.

De menționat că, ponderea cea mai mare din totalul cheltuielilor generale și administrative au constituit cheltuielile de întreținere a personalului: în anul 2023 – 32,698,869 lei sau 80.16% din totalul cheltuielilor generale și administrative și în anul 2022 – 27,511,900 lei sau 75.20% din totalul cheltuielilor generale și administrative.

Remunerarea muncii personalului încadrat a fost efectuată în baza prevederilor Codului Muncii nr 154-XV din 28.03.2004, Legii salarizării nr. 847-XV din 14.02.2002, Hotărârii Guvernului nr. 743 din 11.06.2002 ”Cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară”, Contractul colectiv de muncă, aprobat și înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă, mun. Chișinău sub nr. 10/18 din 03.02.2018, Regulamentelor de ordine internă a muncii în cadrul Societății, schemelor de încadrare, tabelelor de evidență a timpului de muncă, ordinelor directorului, etc.

De menționat că, conform art. 64 (j) a Legii nr. 1134 din 02.04.1997 ”Cu privire la Societățile pe Acțiuni” fondul de salarizare este aprobat anual de către Consiliul Societății.

În anul 2023 numărul mediu scriptic al salariaților Societății a constituit 1,226 persoane, salariul mediu pe societate fiind de 12,116 lei.

Fondul de salarizare calculat în total pe Societate în perioada 01.01.2023-31.12.2023 a constituit 178,709.8 mii lei.

Consiliul Societății este organul de conducere efectiv, care reprezintă interesele acționarilor în perioada dintre adunările generale și efectuează controlul asupra activității Societății. Competențele, componența numerică, modul de înființare și de desfășurare a activității Consiliului Societății sunt cele stabilite de legislația în vigoare, statului Societății, Consiliului Societății fiind subordonat Adunării Generale a acționarilor.

Pentru anul 2023, în baza procesului-verbal nr.37 din 28.06.2023 al ședinței anuale ordinare a Adunării Generale a acționarilor Societății au fost desemnați președintele, membrii Consiliului Societății și membrii Comisiei de Cenzori în următoarea componență:

Numele, prenumele	Reprezentarea
Componenta Consiliului	
Beșliu Viorica	Șefa Direcției Parteneriat Public-Privat și Proiecte Investiționale, Agenția Proprietății Publice
Arachelov Vladimir	Secretar de Stat, Ministerul Finanțelor
Gherciu Sergiu	Secretar de Stat, Ministerul Agriculturii și Industriei Alimentare
Ceban Cristina	Secretar de Stat, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării
Parfeni Gheorghe	Aționar minoritar
Băluțel Adrian	Șeful Cabinetului președintelui Republicii Moldova
Mariuță Svetlana	Consultant principal Direcția Planificare, Analiză și Evaluare, Agenția Proprietății Publice
Componenta Comisiei de Cenzor	
Dmitrii Nițuleac	Șef secției, Ministerul Finanțelor
Ciumac Ludmila	Șefa serviciului financiar-administrativ Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării
Savca Natalia	Consultant superior Secția valorificare bunurilor entităților de stat, Direcția Administrare Corporativă, Metodologii și Reglementări, Agenția Proprietății Publice
Componenta Comitetului de Audit	
Popa Ludmila	șef direcție, MF
Blănuța Victoria	șef secției, MF
Gonciar Viorica	consultant principal, APP

Reieșind din cele expuse, în perioada anilor 2023, membrilor consiliului de administrare și a comisiei de cenzori, audit li s-au calculat și achitat indemnizații (plăți lunare și recompense din rezultatul financiar în suma totală de 614.4 mii lei). Societatea nu a efectuat în favoarea membrilor Consiliului Societății și Comisiei de cenzori și audit alte plăți decât cele menționate, remunerarea acestora fiind efectuată în conformitate cu legislația în vigoare.

În perioada 2023, directorilor societății S.A. „Franzeluța” li s-a calculat și achitat salariu și indemnizații în suma totală de 703.5 mii lei.

În perioada 2022-2023 s-a stabilit că, Societatea nu efectuat în favoarea membrilor Consiliului Societății și Comisiei de cenzori alte plăți decât cele menționate, remunerarea acestora fiind efectuată în conformitate cu legislația în vigoare.

ALTE CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Cheltuieli aferente altor active circulante ieșite	982,002	1,436,790
Cheltuieli privind lipsurile și pierderile din deteriorarea activelor imobilizate și circulante	247,236	130,758
Cheltuieli privind arenda	2,655,828	488,033
Alte cheltuieli operaționale	1,889,028	1,787,575
Total alte cheltuieli	5,774,094	3,843,156

La capitolul ”alte cheltuielile operaționale” (contul 714) s-a înregistrat o descreștere continuă a acestora și au constituit: în anul 2023 – 3,843,156 lei sau 0.54% din totalul cheltuielilor și în anul 2022 – 5,774,094 lei sau 0.81% din totalul cheltuielilor.

14. REZULTAT DIN ALTE ACTIVITĂȚI

Articole	2022	2023
	MDL	MDL
Venituri din diferențe de curs valutar	6,501,240	4,665,338
Venituri din diferențe de sumă	20,986	30,385
Venituri din ieșirea investițiilor financiare		
Total venit financiar	6,522,226	4,695,723
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	6,671,419	6,824,187
Cheltuieli din diferențe de sumă	26,721	21,486
Cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare		
Total cheltuieli financiare	6,698,140	6,845,673
Rezultat financiar: profit/(pierdere)	-175,914	-2,149,950
Rezultat cu active imobilizate: profit/(pierdere)	0.00	0.00
Rezultat excepțional	-27,291	0.00
Rezultat din alte activități total	-203,205	-2,149,950

15. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

În scopul acestor situații financiare combinate, părțile sunt considerate a fi legate dacă o parte are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și operaționale, astfel cum sunt definite în IAS 24 „Dezvăluirea părților afiliate”. Persoanele afiliate pot încheia tranzacții care nu pot fi efectuate de părți independente, iar tranzacțiile dintre părți afiliate nu pot fi efectuate în aceleași condiții și sume ca și tranzacțiile dintre părți independente.

În general, părțile afiliate sunt considerate a fi legate dacă părțile sunt sub control comun sau dacă una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau poate exercita o influență semnificativă sau un control comun asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și operaționale. În examinarea fiecărei posibile relații cu părțile afiliate, atenția este îndreptată asupra esenței relației, nu doar asupra formei juridice.

S.A. „FRANZELUȚA” se află în relații de afiliere cu Agenția Proprietății Publice, ultima deține cota parte în capitalul social al Societății în valoare 52.51%.

Totodată entitatea este scutită de la aplicarea dispozițiilor de prezentare a informațiilor conform cerințelor IAS 24 în ceea ce privește tranzacțiile cu părțile afiliate și soldurile scadente, inclusiv angajamentele cu

(a) un guvern care deține controlul asupra entității raportare; și

(b) o altă entitate care este o parte afiliată, deoarece același guvern deține controlul asupra entității raportare, cât și asupra celeilalte entități.

16. AUDITUL EXTERN.

Entitatea de Audit „FIRST AUDIT INTERNATIONAL” S.R.L., a efectuat auditul situațiilor financiare pentru perioada de gestiune 2023 în corespunderile cu prevederile Legii nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare și Standardelor Internaționale de Audit.

Auditul situațiilor financiare ale Societății fost efectuat cu scopul obținerii unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în vederea emiterea unui raport al auditorului, care va include opinia auditorului, privind corectitudinea și fidelitatea situațiilor financiare ale Societății.

17.AGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Impozitarea

Legislația și mediul fiscal în Moldova implementarea lor în practică se schimbă frecvent și fac obiectul diferiților interpretări ale diferitelor ministere ale Guvernului. Guvernul Republicii Moldova are o serie de agenții autorizate să efectueze audituri (controale) ale companiilor moldovenești, precum și companiilor străine care desfășoară activității în Moldova. Aceste controale sunt de natură similară auditurilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale în multe țări, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci și la alte chestiuni legale sau de reglementare, de care agenția abilitată ar putea fi interesată. În plus, agențiile care efectuează aceste controale aparent au mai multe împuterniciri decât cele reglementate, iar societatea în curs de revizuire pare să aibă mult mai puține garanții decât cele obișnuite în alte țări. Impozitele pe profit sunt supuse revizuirii și corectării de către autoritățile fiscale pentru o perioadă de până la cinci ani după depunerea lor în Moldova și, prin urmare, declarațiile fiscale ale entităților din Republica Moldova fac obiectul unei astfel de revizui.

Procese judiciare

În perioada financiară, S.A. „FRANZELUȚA” a fost implicat într-o serie de procese judiciare (atât în calitate de reclamant, cât și de pârât) care au avut loc în cursul normal al activității. Efectul acestora asupra fluxului de numerar viitor al Societății nu poate fi estimat cu precizie. În opinia conducerii, nu există procese judiciare în curs sau alte cereri de despăgubire care ar putea avea un efect semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor sau situațiilor financiare ale S.A. „FRANZELUȚA” și care nu au fost acumulate sau prezentate în aceste situații financiare consolidate.

Datorii contingente

S.A. „FRANZELUȚA” are datorii contingente în ceea ce privește prevederile legale care reiese din cursul normal al activității. Nu se anticipează că vor rezulta datorii semnificative din datoriile contingente.

18.EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Alte evenimente ulterioare încheierii bilanțului contabil care să necesite regularizarea sau evidențierea acestora în situațiile financiare, altele decât cele prezentate în situațiile financiare, nu sunt.

Director general

Andrei Beșliu

Contabilă-șefă

Aurelia Spînu

Anexă
la Regulamentul cu privire la modul de selectare
a societăților de audit și termenii de referință pentru
auditarea situațiilor financiare anuale ale întreprinderilor
de stat și societăților pe acțiuni în care cota statului
depășește 50% din capitalul social

**Informația privind analiza indicatorilor economico-financiar
și evaluarea privind capacitatea entității
SA „Franzeluța” pentru anul 2023**

Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul	2022	2023	Indicatori calculați		Abaterrea absolută	
					2022	2023		
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Total active imobilizate / Total active	$r.230(b)^1 / r.430(b)$	145,711,968	136,284,752	46.49	41.20	-5.29
				313,422,981	330,784,800			
2.	Rata activelor circulante	Total active circulante / Total active	$r.420(b) / r.430(b)$	167,711,013	194,500,048	53.51	58.80	-5.29
				313,422,981	330,784,800			
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe / Total active	$r.170+r.180+r.190+r.300+r.310+r.320+r.330+r.340(b) / r.430(b)$	36,021,265	34,351,641	11.49	10.38	-1.11
				313,422,981	330,784,800			
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente / Total active circulante	$(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)(b) / r.420(b)$	36,021,265	34,351,641	21.48	17.66	-3.82
				167,711,013	194,500,048			
5.	Rata stabilității financiare	(Total capital propriu + total datorii pe termen lung) / Total pasive	$(r.620+r.700+Soldul contului 426)(bv) / r.880(b)$	248,971,295	267,596,772	0.79	0.81	0.01
				313,422,981	330,784,800			
6.	Rata datoriilor curente	Total datorii curente / Total datorii	$r.820+Soldul contului 538bv / (r.700+r.820+r.870)(b)$	64,451,686	63,188,028	1.00	1.00	0.00
				64,451,686	63,188,028			
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente + Provizioane) / Total pasive	$(r.700+r.820+r.870)(b) / r.880(b)$	64,451,686	63,188,028	20.56	19.10	-1.46
				313,422,981	330,784,800			
8.	Rata solvabilității generale	Total pasive / Total datorii + Provizioane	$r.880(b) / (r.700+r.820+r.870)(b)$	313,422,981	330,784,800	4.86	5.23	0.37
				64,451,686	63,188,028			
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări (Profit brut)	Profit brut (pierdere brută) x 100% / Venituri din vânzări	$r.030(spp) x 100\% / r.010(spp)$	87,943,830	146,552,233	12.96	20.05	7.09
				678,540,008	730,805,545			
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	Total pasive / Total capital propriu	$r.880(b) / r.620(b)$	313,422,981	330,784,800	1.26	1.24	-0.02
				248,971,295	267,596,772			
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii + Provizioane / Total capital propriu	$(r.700+r.820+r.870)(b) / r.620(b)$	64,451,686	63,188,028	0.26	0.24	-0.02
				248,971,295	267,596,772			
12.	Rata de autonomie globală (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu / Active total	$r.620(b) / r.430(b)$	248,971,295	267,596,772	79.44	80.90	1.46
				313,422,981	330,784,800			
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări / Valoarea medie a creanțelor curente	$r.010(spp2) / [(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)col.4(b) + (r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)col.5(b) / 2]$	678,540,008	730,805,545	19.24	20.77	1.53
				35,265,458	35,186,453			
14.	Fondul de rulment net	Total active circulante - Total datorii curente - Provizioane curente	$(r.420 - r.820 - Soldul contului 538)(bv)$	167,711,013	194,500,048	103,259,327	131,312,020	28,052,693
				64,451,686	63,188,028			
15.	Lichiditatea curentă	Total active circulante / Total datorii curente + provizioane	$r.420(b) / r.820+Soldul contului 538(bv)$	167,711,013	194,500,048	2.60	3.08	0.48
				64,451,686	63,188,028			
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit (pierdere) până la impozitare (sau profit net / pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100% / Valoarea medie a activelor totale	$[r.160(spp)] x 100\% / [(r.430 col.4 + r.430 col.5)(b) / 2]$	-19,096,734	20,376,097	-6.08	6.33	12.41
				313,989,781	322,103,891			
17.	Viteza de rotație sau durata de colectare a creanțelor curente, zile	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile / Venituri din vânzări	$[(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)col.4 + (r.300+r.310+r.320+r.330+r.340)col.5] (b) / 2] x 360 / r.010(spp)$	12,695,564,880	12,667,123,080	18.71	17.33	-1.38
				678,540,008	730,805,545			
18.	Numărul de rotații ale activelor totale	Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor totale	$r.010(spp) / [(r.430 col.4 + r.430 col.5)(b) / 2]$	678,540,008	730,805,545	2.16	2.27	0.11
				313,989,781	322,103,891			

19.	Numărul de rotație al datoriilor curente	Venituri din vânzări / Valoarea medie a datoriilor curente și provizioanelor curente	$r.010(\text{spp}) / [(r.820\text{col.4} + r.820\text{col.5})(b) + (\text{soldul inițial al contului 538} + \text{soldul final al contului 538}) / 2]$	678,540,008	730,805,545	12.61	11.45	-1.16
				53,815,921	63,819,857			
20.	Viteza de rotație sau perioada de achitare a datoriilor curente, zile	Valoarea medie a datoriilor curente și provizioanelor curente * 360 / Venitul din vânzări	$(360 * [(r.820 + r.870\text{ col.4} + r.820 + r.870\text{col.5})(b) / 2]) / r.010(\text{spp})$	360	360	28.55	31.44	2.89
				678,540,008	730,805,545			
21.	Rata de acoperire a datoriilor cu fluxul de numerar	Fluxul net de numerar din activitatea operațională / Total datorii pe termen lung + Total datorii curente + Provizioane	$r.080 (\text{sfn3}) / (r.700 + r.820 + r.870)(b)$	5,270,776	44,301,301	8.18	70.11	61.93
				64,451,686	63,188,028			
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	$[r.160(\text{spp}) (\text{sau } r.180(\text{spp})) \times 100\% / [(r.390\text{col.4} + r.390\text{ col.5})(b) / 2]$	-19,096,734	20,376,097	-7.34	7.89	15.23
				260,173,860	258,284,034			

Semnat de către:

Director general:
Andrei Beșliu

Contabilă-șefă:
Aurelia Spînu