

RAPORTUL DE AUDIT

PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE ALE

Întreprinderii de Stat

„RADIOCOMUNICAȚII”

PENTRU ANUL 2015

Chișinău, 2016

| CUPRINS | Pagina |
|---|---------------|
| Informație generală | 3 |
| Raportul auditorului independent | 4-6 |
| Bilanțul | 7-8 |
| Situația de Profit și Pierdere | 9 |
| Situația Modificărilor Capitalului Propriu | 9 |
| Situația Fluxurilor de Numerar | 10 |
| Anexe/Tabele la Situațiile Financiare | 11-13 |
| Informația comparativă privind analiza activității economico-financiare | 14-18 |

**Î.S. "RADIOCOMUNICAȚII"
SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL 2015**

INFORMAȚIE GENERALĂ

Întreprinderea de Stat "Radiocomunicații" (în continuare Î.S. "Radiocomunicații") a fost înregistrată la data de 31.12.1992, conform Certificatului de Înregistrare ser.MD nr.0016134 eliberat de Camera Înregistrării de Stat. Numărul de identificare de stat – 1002600049442, adresa – MD 2021, mun. Chișinău, str.Drumul Viilor 28/2.

Capitalul social înregistrat la Camera Înregistrării de Stat reprezintă suma de 108 757 907 lei la 31.12.2015, cu cota statului de 100% (fondator Ministerul Tehnologiei Informației și Comunicațiilor).

Activitatea de bază a întreprinderii conform statutului reprezintă:

- asigurarea difuzării programelor de televiziune și radio pe teritoriul Republicii Moldova și peste hotarele ei prin eter, cablu, eter-cablu.

Activitățile licențiate ale întreprinderii sunt:

- utilizarea canalelor radio și serviciilor publice de comunicații electronice (licență nr.AA ser.062407 din 24.03.2011, eliberată de ANRCETI);
- utilizarea frecvențelor radio în scopul furnizării rețelelor și serviciilor publice (licență nr.AA ser.062408 din 21.03.2011, eliberată de ANRCETI).

Cadrul legislativ al activității întreprinderii cuprinde:

- Legea comunicațiilor electronice nr.241-XVI din 07.02.2008;
- Legea nr.69-XVI din 27.03.2008 pentru ratificarea Acordului Regional privind planificarea serviciului de radiofuziune digitală terestră în Regiunea 1 și în Republica Islamică Iran în benzele de frecvențe 174-230 MHz și 470-862 MHz;
- Legea cu privire la petiționare nr. 190-XIII din 19.07.1994;
- Codul audiovizualului al Republicii Moldova nr.260 din 27.07.2006;
- Reglementarea tehnică "Sisteme de televiziune prin eter și prin cablu. Norme și parametri" nr.52 din 28.04.2007;
- Reglementarea tehnică "Televiziunea digitală. Sisteme, parametrii de bază și metode de măsurări RT 38370700-003:2009" nr.15 din 02.02.2012;
- Reglementarea tehnică „Echipamente radio, echipamente terminale de telecomunicații și recunoașterea conformității acestora” nr.1274 din 23.11.2007.

Pe parcursul anului 2015 numărul mediu scriptic al personalului a constituit 205 persoane, salariul mediu înregistrat pe întreprindere a constituit 7607,60 lei.

Funcția de administrator a Î.S. "Radiocomunicații" a fost deținută de către Dl.Mihail IACOB, funcția de Contabil-șef de către Dna. Maria TOMAS pe parcursul anului 2015.

RAPORTUL DE AUDIT

Către Conducerea ÎS "Radiocomunicații" și
Persoanelor însărcinate cu guvernanță (Consiliul de Administrație)

RAPORT ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE

INTRODUCERE

Societatea de Audit a exercitat auditul activității economico-financiare pentru perioadă anului încheiat la 31 decembrie 2015 a **Întreprinderii de Stat "Radiocomunicații"** (în continuare **Compania sau Entitatea auditată**) care a fost înregistrată în registrul unic a întreprinderilor de către Camera Înregistrării de Stat a Republicii Moldova cu numărul de identificare de stat (IDNO) și codul fiscal 1002600049442, cu adresa juridică: str. Drumul Viilor 28/2, mun. Chișinău, Republica Moldova.

Auditul activității economico-financiare include evaluarea principiilor contabilității utilizate și analiza estimărilor contabile considerabile determinate de conducere, precum și evaluarea situațiilor financiare prezentate (bilanțul contabil, situația de profit și pierderi, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de numerar și notele la situațiile financiare) luate în ansamblu.

RESPONSABILITATEA CONDUCERII PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

Conducerea **Companiei** este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar, pentru a permite întocmirea situațiilor financiare fără denaturări semnificative, cauzate, fie de fraudă, fie de eroare. Responsabilitatea pentru documentele primare și centralizatoare, conturile și registrele contabile prezentate o poartă administrația **Companiei**.

RESPONSABILITATEA AUDITORULUI

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare în baza auditului efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Standardele în cauză prevăd conformarea la cerințele de etică, planificare și efectuare a auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile, că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative.

Auditul a fost exercitat în baza documentelor justificative și situațiile financiare prezentate de către administrația **Companiei**.

IDENTIFICAREA SFEREI DE APLICARE A AUDITULUI

Auditul s-a exercitat cu utilizarea metodelor de sondaj în scopul obținerii asigurării rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative. Un audit implică efectuarea procedurilor în vederea obținerii probelor de audit cu privire la sumele și prezentările din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. În evaluarea riscurilor respective auditorul ia în considerație controlul intern relevant al **Companiei** pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale acesteia pentru a putea concepe proceduri de audit adecvate circumstanțelor, însă nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la efectuarea controlului intern al entității. Un audit de asemenea include evaluarea gradului de conformare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de conducere, precum și prezentării generale a situațiilor financiare.

Considerăm că probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia de audit.

OPINIE

În opinia noastră situațiile financiare ale **Întreprinderii de Stat "Radiocomunicații"** pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2015, prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția finanțieră, performanța finanțieră și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului finanțier încheiat la acea data, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

OBSERVAȚII

Fără a exprima în continuare rezerve în opinia noastră, atragem atenția asupra urmatoarelor aspecte:

1. La data de 31.12.2015 creațele comerciale înregistrate în situațiile financiare ale Entității auditate includ sumele îndatorate de întreprinderile "Euro TV Chisinau" SRL și "Eventis Mobile" SRL, întreprinderi ce sunt în proces de insolvență în mărime totală de 1 946 mii lei, ce au un risc sporit de neîncasare și nerecuperare a acestor creațe în mărime integrală. Conducerea Companie nu a considerat necesar formarea unui provizion de depreciere în acest sens, deoarece creațele date sunt validate de către instanța de judecată;

RAPORT ASUPRA ALTOR CERINȚE LEGALE SAU DE REGLEMENTARE

În vederea realizării scopului suplimentar al fondatorului, conform prevederilor art.24 a Hotărârii de Guvern Nr.875 din 22.12.2015, I.S. "Radiocomunicații" a elaborat pentru perioada 2013 și 2014 informația comparativă privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financieri, calculați conform formulelor de calcul prezentate în anexa la Regulamentul aprobat prin Hotărârea Guvernului menționată mai sus, cu dezvoltarea impactului acestora asupra activității entității, factorilor care au generat și care reiese din modificarea indicatorilor economico-financieri determinați.

În urma verificării de către noi a indicatorilor economico-financieri calculați, confirmăm corectitudinea de determinare a acestor indicatori și validăm informația privind analiza indicatorilor economico-financieri și evaluarea privind capacitatea entității, informație ce este anexată și face parte integrantă a raportului nostru de audit.

ALTE ASPECTE

Raportul nostru, inclusiv opinia de audit, a fost emis și este adresat exclusiv pentru informarea și uzul persoanelor însărcinate cu guvernanța și că în măsura maximă permisă de lege, angajamentul nostru de audit s-a desfășurat cu obiectivul de a raporta acele elemente care sunt destinate unui raport de audit finanțier și nu altor scopuri.

Prin emiterea opiniei, noi nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea pentru utilizarea acestui raport în orice alte scopuri sau față de orice altă persoană la cunoștința căreia acest raport ar putea ajunge.

Auditor finanțiar

Auditor Licențiat

I.Ş.

Data întocmirii raportului de audit 25 mai 2016

Î.S. "RADIOCOMUNICAȚII"
BILANȚUL LA 31 DECEMBRIE 2015

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor cînd este menționat altfel)

| ACTIV | Notă* | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
|--|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizări necorporale | | 345 403 | 249 881 |
| Imobilizări corporale în curs de execuție | | 20 874 953 | 20 552 942 |
| Terenuri | | 118 754 | 118 754 |
| Mijloace fixe | | 81 270 277 | 79 491 349 |
| Resurse minerale | | - | - |
| Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate | 5 | 1 440 227 | 1 628 347 |
| Investiții imobiliare | | 2 598 276 | 529 146 |
| Creanțe pe termen lung | | 1 877 087 | 1 493 521 |
| Avansuri acordate pe termen lung | | 65 752 | 65 376 |
| Alte active imobilizate | | 103 290 | 103 290 |
| Total active imobilizate | | 108 694 019 | 104 232 606 |
| Active circulante | | | |
| Materiale | | 5 561 697 | 5 589 877 |
| Obiecte de mică valoare și scurtă durată | | 458 652 | 464 521 |
| Producția în curs de execuție și produse | | - | - |
| Mărfuri | | 42 420 | 35 393 |
| Creanțe comerciale | 4 | 17 680 203 | 18 137 223 |
| Creanțe ale părților afiliate | | - | - |
| Avansuri acordate curente | 4 | 684 664 | 346 271 |
| Creanțe ale bugetului | | 46 322 | 322 672 |
| Creanțe ale personalului | | - | - |
| Alte creanțe curente | | 3 473 073 | 1 932 821 |
| Numerar în casierie și la conturi curente | | 9 166 711 | 14 411 283 |
| Alte elemente de numerar | | - | - |
| Investiții financiare curente în părți neafiliate | | - | - |
| Investiții financiare curente în părți afiliate | | - | - |
| Alte active circulante | | 123 058 | 128 681 |
| Total active circulante | | 37 236 800 | 41 368 742 |
| Total Active | | 145 930 819 | 145 601 348 |

* Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

| PASIV | Notă* | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2015 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Capital propriu | | | |
| Capital social și suplimentar | | 108 757 907 | 108 757 907 |
| Rezerve | | 37 257 930 | 32 279 838 |
| Corecții ale rezultatelor anilor precedenți | | x | 3 |
| Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți | | (4 366 322) | - |
| Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune | | - | 1 313 993 |
| Profit utilizat al perioadei de gestiune | | - | - |
| Alte elemente de capital propriu | | - | - |
| Total capital propriu | | 141 649 515 | 142 351 741 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Credite bancare pe termen lung | | | |
| Împrumuturi pe termen lung | | | |
| Datorii pe termen lung privind leasingul financiar | | 118 754 | 118 754 |
| Alte datorii pe termen lung | | 2 460 216 | 1 553 321 |
| Total datorii pe termen lung | | 2 578 970 | 1 672 075 |
| Datorii curente | | | |
| Credite bancare pe termen scurt | | | |
| Datorii comerciale | 4 | 76 473 | 90 393 |
| Datorii față de părțile afiliate | | | |
| Avansuri primite curente | 4 | 31 672 | 46 043 |
| Datorii față de personal | | 54 980 | 350 |
| Datorii privind asigurările sociale și medicale | | 14 877 | - |
| Datorii față de buget | | 146 738 | 102 791 |
| Venituri anticipate curente | | | |
| Datorii față de proprietari | | | |
| Finanțări și încasări cu destinație specială curente | | | |
| Provizioane curente | | | |
| Alte datorii curente | | 1 377 594 | 1 337 950 |
| Total datorii curente | | 1 702 334 | 1 577 532 |
| Total Pasive | | 145 930 819 | 145 601 348 |

Semnat de către:

Mihail Iacob

Maria Tomas

Director general

Contabil-șef

* Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

Î.S. "RADIOCOMUNICAȚII"
SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor cînd este menționat altfel)

SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE

| Indicatori | Notă* | 2014 | 2015 |
|---|-------|--------------------|-------------------|
| Venituri din vînzări | | 61 506 996 | 62 251 466 |
| Costul vînzărilor | | 50 052 764 | 50 231 123 |
| Profit brut (pierdere brută) | | 11 454 232 | 12 020 340 |
| Alte venituri din activitatea operațională | | 1 746 537 | 2 093 253 |
| Cheltuieli de distribuire | | - | 481 339 |
| Cheltuieli administrative | | 7 775 356 | 8 384 932 |
| Alte cheltuieli din activitatea operațională | | 2 254 083 | 1 864 519 |
| Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) | | 3 171 330 | 3 382 803 |
| Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) | | (1 636 887) | (727 697) |
| Profit (pierdere) pînă la impozitare | | 1 534 443 | 2 655 106 |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit | | 1 153 749 | 1 341 113 |
| Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune | 8 | 380 694 | 1 313 993 |

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU

| Indicatori | Sold la începutul anului 2015 | Majorări | Diminuări | Sold la sfîrșitul anului 2015 |
|---|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| Capital social și suplimentar | | | | |
| Capital social | 108 757 907 | - | - | 108 757 907 |
| Capital suplimentar | | | | |
| Total capital social și suplimentar | 108 757 907 | - | - | 108 757 907 |
| Reserve | | | | |
| Capital de rezervă | 16 313 686 | - | - | 16 313 686 |
| Rezerve statutare | 5 437 896 | - | - | 5 437 896 |
| Alte rezerve | 15 506 348 | 190 347 | 5 168 439 | 10 528 256 |
| Total rezerve | 37 257 930 | 190 347 | 5 168 439 | 32 279 838 |
| Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) | | | | |
| Corecții ale rezultatelor anilor precedenți | - | 3 | - | 3 |
| Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți | (4 366 322) | 4 366 322 | - | - |
| Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune | X | 1 313 993 | - | 1 313 993 |
| Rezultatul din tranzită la noile reglementări contabile | | - | - | - |
| Total profit nerepartizat (pierdere neacoperită) | (4 366 322) | 5 680 315 | - | 1 313 996 |
| Alte elemente de capital propriu | | | | |
| Total Capital Propriu | 141 649 515 | 5 870 662 | 5 168 439 | 142 351 741 |

* Notă - reprezintă anexe și tabele, ce sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

Î.S. "RADIOCOMUNICATII"

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor cînd este menționat altfel)

| Indicatori | 2014 | 2015 |
|---|------------------|-------------------|
| Fluxuri de numerar din activitatea operațională | | |
| Încasări din vînzări | 76 684 338 | 76 080 618 |
| Plăți pentru stocuri și servicii procurate | 37 167 677 | 40 775 393 |
| Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală | 21 507 512 | 22 272 518 |
| Dobînzi plătite | - | - |
| Plata impozitului pe venit | 1 168 401 | 1 734 020 |
| Alte încasări | 4 041 | 10 000 |
| Alte plăți | 10 029 322 | 7 658 357 |
| Fluxul net de numerar din activitatea operațională | 6 815 467 | 3 650 330 |
| Fluxuri de numerar din activitatea de investiții | | |
| Încasări din vînzarea activelor imobilizate | - | - |
| Plăți aferente intrărilor de active imobilizate | - | - |
| Dobînzi încasate | - | - |
| Dividende încasate | 1 091 409 | |
| Alte încasări (plăți) | - | - |
| Fluxul net de numerar din activitatea de investiții | 1 091 409 | |
| Fluxuri de numerar din activitatea financiară | | |
| Încasări sub formă de credite și împrumuturi | - | - |
| Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor | - | - |
| Dividende plătite | 180 000 | 191 173 |
| Încasări din operațiuni de capital | - | - |
| Alte încasări (plăți) | - | - |
| Fluxul net de numerar din activitatea financiară | (180 000) | (191 173) |
| Fluxul net de numerar total | 6 635 467 | 4 550 566 |
| Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile) | 312 876 | 694 006 |
| Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune | 2 218 368 | 9 166 711 |
| Sold de numerar la sfîrșitul perioadei de gestiune | 9 166 711 | 14 411 283 |

Semnat de către:

Mihail Iacob

Maria Tomas

Director general

Contabil-șef

Notă informativă privind veniturile și cheltuielile clasificate după natură

| Indicatori | Perioada de gestiune | |
|--|---------------------------|------------------------|
| | Precedentă / anul 2014 | Curentă / anul 2015 |
| Venituri din vînzări | 61 506 996 | 62 251 466 |
| Alte venituri din activitatea operațională | 1 746 537 | 2 093 253 |
| Venituri din alte activități | - | 3 066 182 |
| Total venituri | 63 253 533 | 67 410 901 |
| Variația stocurilor | - | - |
| Costul vînzărilor | - | 7 034 |
| Cheltuieli privind stocurile | 2 169 931 | 2 243 554 |
| Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii | 18 411 530 | 18 663 404 |
| Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii și prime de asigurare obligatorie de asistență medicală | 4 834 985 | 5 021 711 |
| Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea activelor imobilizate | 13 313 837 | 12 513 084 |
| Alte cheltuieli | 21 351 920 | 22 513 129 |
| Cheltuieli din alte activități | 1 636 887 | 3 793 879 |
| Total cheltuieli | 61 719 090 | 64 755 795 |
| Profit (pierdere) pînă la impozitare | 1 534 443 | 2 655 106 |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit | 1 153 749 | 1 341 113 |
| Profit (pierdere) net al perioadei de gestiune | 380 694 | 1 313 993 |

Semnat de către:**Mihail Iacob****Maria Tomas****Director general****Contabil-șef**

Î.S. "RADIOCOMUNICATI"
NOTE SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU ANUL 2015
(Toate sumele sunt indicate în **MDL**, cu excepția cazurilor cind este menționat altfel)

Tabelul 4

Creanțe, investiții financiare și datorii curente aferente nerezidenților, cu excepția fondatorilor

| Indicator | Sold la începutul perioadei de gestiune | | Modificări în perioada de gestiune | | Sold la sfîrșitul perioadei de gestiune | |
|---|--|---|--|-------------------|---|--|
| | La care termenul de plată nu a expirat mai mult de un an | Termenul de plată nu a expirat sau este expirat pînă la un an | Intrărî/majorări Transferări din active și datorii pe termen lung în active și datorii curente | Leșiri/ diminuări | Diferențe de curs valutar | Termenul de plată nu a expirat mai mult de un an |
| Creanțe și investiții financiare curente | | | | | | |
| - total | 735 394 | - | 3 480 429 | - | 4 169 380 | 297 634 |
| Creanțe comerciale | 205 190 | | 1 850 950 | | 1 843 405 | 44 434 |
| Avansuri acordate | 530 204 | | 1 629 479 | | 2 325 975 | 253 200 |
| Depozite | | | | | | |
| Alte creanțe și investiții financiare | | | | | | |
| Datorii curente-total: | | | | | | |
| Datorii comerciale | - | | - | | - | - |
| Avansuri primite | - | | - | | - | - |
| Credite bancare, împrumuturi și datorii privind leasingul finançiar | - | | - | | - | - |
| Alte datorii | - | | - | | - | - |

Tabelul 5

Investiții financiare în străinătate și participarea nerezidenților în capitalul social

| Indicator | Sold la începutul perioadei de gestiune | Intrări/ majorări | Înseriri/ diminuări | Sold la sfîrșitul perioadei de gestiune |
|------------------------------|---|----------------------|------------------------|---|
| Investiții financiare | 1 440 227 | 188 120 | - | 1 628 347 |

Semnat de către:

Mihail Iacob
Director general

Maria Tomas
Contabil-șef



**Întreprinderea de Stat
“Radiocomunicații”**

MD-2021, Chișinău, str. Drumul Viilor, 28/2
Tel.+373 22 87-63-00; fax. +373 22 87-63-99
e-mail: office@radiocom.md, IDNO 1002600049442

**Государственное предприятие
«Radiocomunicații»**

MD-2021, Кишинэу, ул. Друмул Виilor, 28/2
Тел. +373 22 87-63-00; факс +373 22 87-63-99
e-mail: office@radiocom.md, IDNO 1002600049442

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-financiari și evaluarea privind capacitatea entității I.S. „Radiocomunicații” pe anul 2015

| Nr. d/o | Indicatori | Formula de calcul | 2015 |
|------------|--|--|--|
| 1. | Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor) | $\frac{\text{Total active imobilizate}}{\text{Total active}}$ | r.130(b ¹) / r. 310(b) 0,72 |
| 2. | Rata activelor circulante | $\frac{\text{Total active circulante}}{\text{Total active}}$ | r.300 (b) / r.310 (b) 0,28 |
| 3. | Rata creanțelor în valoarea totală a activelor | $\frac{\text{Total creanțe}}{\text{Total active}}$ | (r.100+r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240)(b) / r.310(b) 0,15 |
| 4. | Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante | $\frac{\text{Total creanțe curente}}{\text{Total active circulante}}$ | (r.190+ r.200+ r.210+ r.220+ r.230+ +r.240) (b) / r.300(b) 0,50 |
| 5. | Rata stabilității financiare | $\frac{(\text{Total capital propriu} + \text{total datorii pe termen lung})}{\text{Total pasive}}$ | (r.390 + r.440)(b) / r.590(b) 0,99 |
| 6. | Rata datoriilor curente | $\frac{\text{Total datorii curente}}{\text{Total datorii}}$ | r.580(b) / (r.440 + r.580) (b) 0,49 |
| 7. | Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate(0-0,5) | $\frac{(\text{Total datorii pe termen lung} + \text{Total datorii curente})}{\text{Total pasive}}$ | (r.440 + r.580)(b) / r.590(b) 0,02 |
| 8. | Rata solvabilității generale ≥ 1 | $\frac{\text{Total pasive}}{\text{Total datorii}}$ | r.590(b) / (r.440+r.580)(b) 44,81 |
| 9. | Rentabilitatea veniturilor din vînzări | $\frac{\text{Profit brut(pierdere brută)}}{\text{Venituri din vînzări}} \times 100\%$ | r.030 (spp) x 100% / r.010(spp) 19,31% |

| Nr. d/o | Indicatori | Formula de calcul | 2015 |
|------------|---|---|------------|
| 10. | Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare) | <i>Total pasive/ Total capital propriu</i> r.590 (b) / r.390 (b) | 1,02 |
| 11. | Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii | <i>Total datorii/ Total capital propriu</i> (r.440+r.580)(b) / r.390(b) | 0,02 |
| 12. | Rata autonomiei globale $\geq 0,5$ (coeficientul de autonomie) | <i>Total capital propriu/ Total pasive</i> r.390(b) / r.590(b) | 0,98 |
| 13. | Numărul de rotații ale creațelor curente | <i>Venituri din vînzări/ Valoarea medie a creațelor curente totale</i> r.010 (spp ²) / [(r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240)col.4(b)+ (r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240) col.5(b)] / 2 | 2,92 |
| 14. | Fondul de rulment net | <i>Total active circulante – Total datorii curente</i> (r.300 - r.580)(b) | 39 791 210 |
| 15. | Lichiditatea curentă, $>1-2,5$ | <i>Total active circulante/ Total datorii curente</i> r.300(b) / r.580(b) | 26,22 |
| 16. | Rentabilitatea activelor (economică) | <i>Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100% / Valoarea medie a activelor totale</i> [r.100(spp) (sau r.120(spp)] x 100% / [(r.310 col.4+ r.310 col.5)(b) / 2] | 1,82% |
| 17. | Durata de colectare a creațelor curente | <i>Valoarea medie a creațelor curente x 360 zile/ Venituri din vînzări</i> [(r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240 col.4+ (r.190+r.200+r.210+r.220+r.230+r.240) col.5] (b)) / 2] x 360 /r.010 (spp) | 123,29 |
| 18. | Numărul de rotații ale activelor | <i>Venituri din vînzări / Valoarea medie a activelor</i> r.010 (spp) / [(r. 310 col.4+r. 310 col.5)(b) / 2] | 0,43 |
| 19. | Numărul de rotație al datoriilor curente | <i>Venituri din vînzări/ Valoarea medie a datoriilor curente</i> r.010(spp) / [(r.580col.4 + r.580col.5)(b) / 2] | 37,96 |
| 20. | Perioada de achitare a datoriilor curente | <i>Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente</i> 360/ r.010(spp) / [(r.580col.4 + r.580col.5)(b) / 2] | 9,48 |

| Nr. d/o | Indicatori | Formula de calcul | 2015 |
|---------|---|--|---|
| 21. | Rata de acoperire a datoriilor cu numerar | <i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională/ Total datorii pe termen lung+Total datorii curente</i> | r.080 (sfn3) / (r.440 + r.580)(b) 1,12 |
| 22. | Rentabilitatea capitalului propriu (financiară) | [<i>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)] x 100% / Valoarea medie a capitalului propriu</i> | [r.120(spp) (sau r.100(spp)] x 100% / [(r.390col.4 +r.390 col.5)(b) / 2] 0,93% |

Notă: 1 bilanț – (b);

2 situația de profit și pierdere – (spp);

3 situația fluxurilor de numerar – (sfn).

Din rezultatele obținute în tabelul prezentat, la calculul ratelor activelor imobilizate și circulante, se evidențiază ponderea ridicată a imobilizărilor (72% din activ), ce poate crea dificultăți privind achitarea datoriilor curente.

Rata creanțelor în valoarea totală a activelor în anul 2015 este de 0,15 puncte, *Rata creanțelor curente* în valoarea activelor circulante constituie 0,50 puncte, precum și *Durata de colectare a creanțelor curente* în anul 2015 constituie 123 zile, ceea ce indică că o parte din clienți își onorează obligațiunile de plată într-o perioadă de timp ce depășește 30 de zile. Ceea ce nu este favorabil pentru întreprindere, mai ales faptul că durata de colectare a creanțelor este mai mare decât perioada de achitare a datoriilor curente, care a alcătuit 38 de zile în anul 2015.

Rata datoriilor curente este egală cu 0,49 unități, fapt ce relevă o situație echilibrată a raportului dintre datoriile curente și cele pe termen lung.

Întreprinderea are un indice al stabilității financiare înalt - 99%, pentru anul 2015, situație ce se apreciază ca favorabilă.

Coeficientul de atragere a surselor împrumutate în anul 2015 a alcătuit 0,02 puncte, care se încadrează în diapazonul normal de la 0 pînă la 0,5. *Rata solvabilității generale* a înregistrat o valoare de 44,81 puncte, fapt ce confirmă că la întreprindere persistă un grad înalt de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale de care dispune.

Rata generală de acoperire a capitalului propriu a alcătuit 1,02, ceea ce ne arată că întreprinderea se finanțează din sursele proprii (100%).

Nivelul *Rentabilității veniturilor din vînzări* în anul 2015 a constituit 19,31%, adică la fiecare leu venituri din vînzări I.S. "Radiocomunicații" a obținut 19,31 bani profit brut.

Rentabilitatea activelor sau nivelul profitului obținut de la fiecare leu al mijloacelor investite în activitatea întreprinderii a constituit 1,82%.

Rentabilitatea capitalului propriu a constituit 0,93 % în anul 2015, și s-a majorat cu 0,67% față de anul 2015, situație care se apreciază pozitiv.

Mărimea *coeficientului lichidității curente* a alcătuit 26,22 puncte și depinde de viteza de rotație a activelor curente. Se apreciază că valoarea minimă admisă poate varia între 1,0 – 2,5, în funcție de sectorul de activitate. Acest indicator depășește valoarea 1, atunci cînd întreprinderea poate să-și achite obligațiile curente, pe măsură ce devin scadente, fiind consecința unui fond de rulment pozitiv.

Importanța bilanțului finanțier în analiza finanțieră decurge din faptul că servește la determinarea *marjei de securitate finanțieră* prin intermediul *fondului de rulment*, care permite întreprinderii să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia și care în anul 2015 a alcătuit 39 791 210 lei, ce reflectă o perspectivă favorabilă întreprinderii sub aspectul lichidității sale.

Luând în considerare indicatorii analizați ai activității economico-financiare a întreprinderii I.S. "Radiocomunicații", constatăm faptul că în anul 2015 nivelul principalilor indicatori economico-finanțieri au înregistrat valori acceptabile și rezonabile, și starea economico-finanțieră a întreprinderii a fost stabilă pe parcursul anului 2015.

Aprobat și semnat de către:

Mihail Iacob

Director general

Maria Tomas

Contabil-șef

În urma verificării indicatorilor economico-financiari calculați, constatăm și confirmăm corectitudinea de determinare a indicatorilor/coeficientilor analizați, ce au fost efectuate în baza situațiilor financiare pentru perioadele corespunzătoare. Totodată, de către entitate s-a asigurat respectarea principiului de continuitate a activității economico-financiare.

Contrasemnat (validată):

Auditator finanțiar

Chișinău, 25 mai 2016