

RAPORTUL PRIVIND SITUAȚIILE ECONOMICO-FINANCIARE PENTRU ANUL 2025 AL ADMINISTRATORULUI ÎNREPRINDERII DE STAT „MEDISAN”

Organizare și funcționare

Întreprinderea de Stat „Medisan” (în continuare - ÎS „Medisan”) a fost înființată și înregistrată la Camera Înregistrării de Stat în anul 1999 cu numărul de identitate 1008600012844. Sediul ÎS „Medisan” a fost localizat în Chișinău str. A.Șciusev, 35, Republica Moldova.

Obiect de activitate

Principalele genuri de activitate a ÎS „Medisan” – activitatea instituțiilor sanatoriale curative.

Investiții financiare

Valoarea contabilă a investițiilor financiare pe termen lung (în lei):

	la 01.01.2025	la 31.12.2025
– cote de participație în părți afiliate	154 500 000	154 500 000
inclusiv:		
ÎA ”Sanatoriul ”Moldova” or.Truscaveț	124 900 000	124 900 000
ÎA ”Sanatoriul ”Sănătate” lto Serghievka	29 600 000	29 600 000

Capital propriu

1. Capitalul propriu s-a micșorat cu 971 656 lei. Mărimea și cauzele modificărilor semnificative

ale elementelor capitalului propriu în 2025:

- calcularea dividendelor statului 0 lei;
- pierderea netă al perioadei de gestiune în mărime de 971 656 lei.

De menționat că Î.S. „Medisan” gestionează bunurile proprietății Republicii Moldova, administrate de către Întreprinderea Afiliată „Sanatoriul „Moldova” din or. Truscaveț (Ucraina), care activează în condițiile, determinate de conflictul militar, prin care trece statul Ucrainean începând cu anul 2022.

În legătură cu acest fapt, precum și imposibilitatea de a participa la licitație CNAS pentru vânzarea biletelor de tratament, Î.S. „Medisan”, care are venit din vânzarea biletelor, la moment actual are dificultăți financiare.

Astfel în anul 2023 întreprinderea a înregistrat pierderi în mărimea 787,6 mii lei, în anul 2024 – 1 052,7 mii lei și în anul 2025 – 971,7 mii lei, ceea ce a dus la

faptul, că la sfârșitul anului 2025 valoarea capitalului propriu al Î.S. „Medisan” a devenit mai mică decât capitalul social cu 721 mii lei.

Datorii financiare, comerciale și calculate

1. Valoarea contabilă a datoriilor (lei):

	la 01.01.2025	la 31.12.2025
– datorii comerciale curente	3259	27153
– datorii față de părțile afiliate	-	148941
– avansuri primite curente	9813	7620
– datorii față de personal privind retribuirea muncii	304600	548000
– datorii privind asigurările sociale și medicale	7824	-
– datorii față de buget	116	-

Pe parcursul celor în a.2025 ÎS „Medisan” a realizat 66 bilete de tratament în suma de 596893 lei.

Veniturile ÎS ”Medisan” în a.2025

- veniturile reale din vânzarea biletelor de tratament- 131172,62 lei
- alte venituri financiare – 2246,06 lei

Cheltuielile totale ale ÎS ”Medisan în a.2025– 1105074,99 lei.

		Plan a.2025 lei	Fact a.2025 lei	Di vieri plan/fact
1.	Remunerarea muncii	687000,00	605877,16	81122,84
2.	Contribuții privind asigurările sociale de stat	164880,00	145410,52	19469,48
3.	Arenda încaperilor	72294,40	72294,40	0
4.	Energia electrică	5544,00	5388,58	155,42
5.	Gaze	20264,00	11151,93	9112,07
6.	Rechizite de birou, materiale de uz gospodăresc	2000,00	211,77	1788,23
7.	Servicii de telecomunicații și de poștă	4800,00	3334,83	1465,17
8.	Servicii de transport	15000,00	1552,80	13447,20
9.	Reparații curente ale utilajului și inventarului	7800,00	2680,00	5120,00
10.	Servicii internet	3600,00	3600,00	0
11.	Apă și canalizare	631,80	489,98	141,82
12.	Mărfuri și servicii neatribuite altor alienate	221000,00	163845,27	57154,73
	- comision bancar	8000,00	5235,95	

	- perfecționare cadrelor	7000,00	3000,00	
	- diferența curs valutar	140000,00	155459,32	
	- servicii notariale	3000,00	150,00	
	- servicii paza	4000,00	0	
	-servicii de traduce	3000,00	0	
	-servicii p/u funcționarea 1C	6000,00	0	
	-servicii auditului	50000,00	0	
13.	Cheltuieli de deplasare	35145,00	11442,25	23702,75
14.	Impozite	2000,00	1509,39	490,61
15.	Uzura mijloace fixe	0	2379,84	-2379,84
16.	Plata pentru documente executorului (dosar Bunescu)	0	1706,27	-1706,27
17.	Servicii juridice (dosar Bunescu)	0	72200,00	-72200,00
	TOTAL	1241959,20	1105074,99	136884,21

Astfel, luând în considerație toate cheltuielile efectuate de ÎS ”Medisan”, pierderea al perioadei de gestiune în mărime de 971656,31 lei.

Mijloacele bănești aflate la contul curent în valută națională au constituit 19298,96 lei.

1. Creanțe comerciale și avansuri acordate

- Creanțe ale bugetului – 950,43 lei
- Alte creanțe curente - 77755,50 lei

2. Datorii pe termen scurt

- ÎA Sanatoriul Moldova Truscaveț (bilete de tratament) – 148940,91 lei (376113,42 hrn)
- datorii față personal – 548000,0 lei
- Direcția Generală pentru Administrarea Cladirilor Guvernului (locațiune încăperilor și servicii comunale) – 27063,60 lei
- Moldtelecom SA – 90,11 lei
- Agentia de turism Sindmol (avans pentru bilet de tratament) – 7620,0 lei

Analiza activității economico-financiară a ÎS ”Medisan”

Nr. d/o	Indicatori			
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	<i>Total active imobilizate/ Total active</i>	0,99	Rata activelor imobilizate reflectă ponderea elementelor patrimoniale aflate permanent în patrimoniu și măsoară gradul de imobilizare a elementelor de capital. Din calcul, se constată faptul că activele imobilizate dețin o pondere foarte de mare (99,0%) din totalul activelor entității.
2.	Rata activelor circulante	<i>Total active circulante/ Total active</i>	0,01	Activele circulante au o pondere destul de mică în totalul activelor firmei (1,0%).

3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor.	$\frac{Total\ creanțe}{Total\ active}$	0,01	Rata creanțelor reflecta importanța creanțelor entității în activul total al întreprinderii. Aceasta rata reflecta politica întreprinderii în legatura cu termenul de plata acordat clienților și este influențată de practicile locale sau din sectorul de activitate al întreprinderii. Din calculile prezentate se vede că ponderea creanțelor este extrem de mică în valoarea totală a activelor întreprinderii și constituie 1,0 %.
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	$\frac{Total\ creanțe\ curente}{Total\ active\ circulante}$	0,747	Acest indicator scoate în evidență ponderea deținută de creanțele curente ale întreprinderii față de terți în valoarea activelor circulante și constituie 74,7 %.
5.	Rata stabilității financiare	$\frac{(Total\ capital\ propriu + total\ datorii\ pe\ termen\ lung)}{Total\ pasive}$	0,995	Acest indicator reflectă ponderea surselor de finanțare ce rămân la dispoziția întreprinderii pentru o perioadă mai mare de un an în totalul surselor de acoperire a mijloacelor economice. Din calculile efectuate sa determinat că la întreprindere situația finaciară este destul stabilă cu un coeficient în valoare de 99,5% .
6.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	$\frac{(Total\ datorii\ pe\ termen\ lung + Total\ datorii\ curente)}{Total\ pasive}$	0,005	Rata de îndatorare prezintă ponderea datoriilor cu un termen de exigibilitate mai mic de un an în totalul pasivelor întreprinderii sau al surselor de finanțare atrase, în totalul pasivelor societății. Acest indicator este destul de mic. Entitatea și-a desfășurat activitatea sa fără a recurge la împrumuturile acordate de băncile comerciale din RM. Toate cheltuelile sale Î.S. "MEDISAN" l-ea efectuat din sursele proprii.
7.	Rata solvabilității generale	$\frac{Total\ pasive}{Total\ datorii}$	211,30	Rata solvabilității generale cuantifică riscul de incapacitate de plată a datoriilor la care este expus agentul economic analizat. Valoarea minimă a ratei solvabilității globale se consideră 1,4 (în cazul în care ponderea minimă a capitalului propriu în cadrul totalului surselor de finanțare este de 30%). În cazul în care rata solvabilității globale este mai mică decât 1, atunci firma este insolubilă.
8.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	$\frac{Total\ pasive}{Total\ capital\ propriu}$	1,005	Rata generală de acoperire a capitalului propriu sau efectul pârghiei financiare reflectă structura surselor de finanțare a întreprinderii, si anume, la primele 100% activele sunt formate din surse proprii ale întreprinderii, iar le celelalte din surse împrumutate. Nivelul maxim recomandat al acestei rate este 2, pe când conform calculelor pentru Î.S. "MEDISAN" acest indicator constituie 1,005.
9.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	$\frac{Total\ datorii}{Total\ capital\ propriu}$	0,005	Coeficientul corelației între sursele împrumutate și proprii reflectă suma mijloacelor atrase revenită la un leu capital propriu. Cu cât mărimea acestui coeficient este mai mare, cu atât mai riscantă este situația financiară a întreprinderii. Punctul critic la aprecierea coeficientului de corelație este 1. Micșorarea acestui indicator în dinamică se apreciază pozitiv. Valoarea acestui coeficient este de 0,005, ceea ce demonstrează situația financiară stabilă a întreprinderii.

10.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	<i>Total capital propriu/ Total pasive</i>	0,995	Rata autonomiei globale prezintă ponderea surselor proprii în totalul mijloacelor utilizate pentru finanțarea activității unui agent economic. În activitatea practică, se recomandă ca ponderea surselor proprii de finanțare să fie de minimum 33% din totalul surselor de finanțare utilizate de întreprindere. La Î.S. "MEDISAN" rata autonomiei globale este destul de mare și constituie 99,5%
11.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	<i>Venituri din vânzări/ Valoarea medie a creanțelor curente totale</i>	1,597	Viteza de rotație este un factor cheie în determinarea lichidității. O viteză de rotație mare permite afacerii să facă mai multe operațiuni fără să își sporească activele. O viteză de rotație a creanțelor mare semnifică faptul că suma de bani blocată în creanțe neincasate este mică, lucru care îmbunătățește lichiditatea. Se apreciază că avem o eficiență minimă a creanțelor la 4 rotații, care corespund unui termen mediu de încasare de 90 de zile, conform calculelor eficiența este de 1,597 rotații.
12.	Fondul de rulment net	<i>Total active circulante – Total datorii curente</i>	- 621791	Fondul de rulment reprezintă o marjă de siguranță a întreprinderii, impusă de diferențele existente între sumele de încasat și cele de plătit, precum și de decalajul ce poate să apară între termenul de transformare a activelor în bani și durata medie în care datoriile devin exigibile. Fondul de rulment permanent este pozitiv și constituie suma de - 621791 lei. Valoarea negativă a fondului de rulment reflectă o stare riscantă pe termen lung a entității, acesta riscând de ași pierde capacitatea de a suporta decalajul existent între termenul de transformare a activelor în bani și durata medie în care datoriile firmei devin exigibile.
13.	Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante/ Total datorii curente</i>	0,15	Lichiditatea curentă măsoară capacitatea întreprinderii de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. Valoarea înregistrată de lichiditatea curentă în mărime de 0,15 reprezintă un semnal nefavorabil privind capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile scadente pe termen scurt (valoarea optimă fiind 1,5-2). Însăși în această situație întreprinderea nu are nevoie să se împrumute sau să vândă o parte din activele imobilizate pentru a-și plăti datoriile.
14.	Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor</i>	0,001	Viteza de rotație a activelor este un indicator ce reflectă eficiența utilizării activelor aflate în patrimoniul întreprinderii. Din calcul am obținut valoarea 0,001 ori, care reflectă viteză scăzută de rotație a activelor totale.

Administrator interimar

Ruslan Cvasiuc