

S.A. „Drumuri - Criuleni”

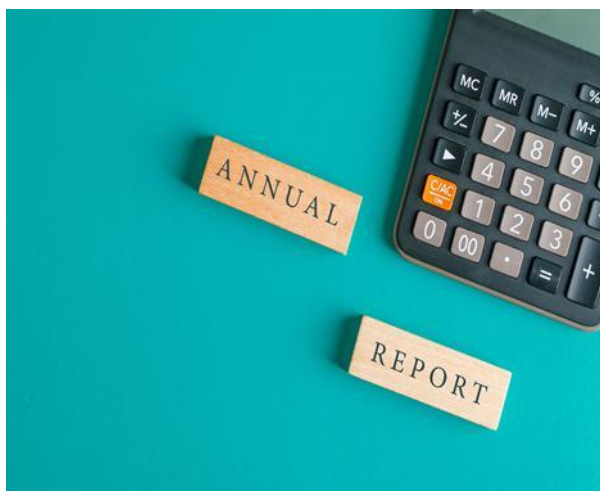
IDNO 1003600095963,

MD-4801, or. Criuleni, str. Stepelor, 1/D

A P R O B A T

Adunarea generală ordinară
anuală a acționarilor a S.A. "Drumuri-Criuleni"
Proces-verbal nr. 1 din __.07.2026

**Raport al Comisie de Cenzori
privind controlul activității economico -
financiare a S.A. „DRUMURI CRIULENI”
pentru perioada 01.01.2025 – 31.12.2025**



Comisia de cenzori:

Diana Cazacu

Daniela Olari

Lilia Berdan

Chișinău - 2026

C U P R I N S :

Introducere.Prezentarea generală.....	3
I. Prezentarea generală a Societății.....	4
II. Patrimoniul Societății.....	6
III. Datoriile pe termen lung și curent.....	11
IV. Analiza activității economico-financiară societății.....	12
V. Rezultatul din activitatea economico-financiară a societății.....	13
VI. Indicatori de performanță.....	13
VII. Capitalul propriu.....	14
VIII. Inventarierea patrimoniului.....	15
IX. Remunerarea muncii.....	16
X. Sponsorizări (donații) și alte cheltuieli.....	16
XI. Control extern și auditul situațiilor financiare anuale.....	17
XII. Defalcări în buget.....	17
XIII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori.....	18
XIV. Anexe:	
Anexa nr. 1. Structura patrimoniului S.A. „Drumuri Criueni”	20

**Raport al Comisiei de Cenzori privind controlul activității economico-financiare
a S.A. „Drumuri - Criuleni” pentru perioada 01.01.2025-31.12.2025**

Comisia de cenzori a Societății pe Acțiuni „Drumuri - Criuleni” (în continuare Comisia de cenzori), a fost constituită în baza hotărârii Adunării generale ordinare anuale a acționarilor S.A. „Drumuri - Criuleni” din 11.07.2025 și a Adunării generale extraordinare a acționarilor S.A. „Drumuri - Criuleni” din 27.03.2026 în următoarea componență:

Diana Cazacu, șefă, Direcția evidență contabilă, contabilă-șefă, șefă adjunctă Direcția generală management instituțional al Ministerului Finanțelor și **Daniela Olaru**, consultantă principală, Direcția politici în domeniul dezvoltării drumurilor, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale, (*mandat acordat de Adunarea generală ordinară anuală a acționarilor S.A. „Drumuri - Criuleni” din 11.07.2025*) și **Lilia Berdan**, consultantă principală, Direcția evidență și monitorizare a patrimoniului public, Agenția Proprietății Publice, (*mandat acordat de Adunarea generală extraordinară a acționarilor S.A. „Drumuri - Criuleni” din 27.03.2026*).

Pe parcursul anului 2025, Comisia de cenzori și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile art.72 al Legii privind societățile pe acțiuni nr.1134/1997 cu modificările și completările ulterioare, prin mandatul acordat de Adunarea generală ordinară a acționarilor din 11.07.2025 și Adunarea generală extraordinară a acționarilor S.A. „Drumuri - Criuleni” din 27.03.2026, prevederilor Statutului Societății pe Acțiuni „Drumuri - Criuleni”, Regulamentului comisiei de cenzori și a reglementărilor prevăzute de Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017, cu modificările și completările ulterioare, efectuând controlul economico – financiar al activității societății o periodicitate trimestrială și anual, fiecare control fiind urmat de generalizarea și întocmirea Raportului Comisiei de cenzori (inclusiv 3 rapoarte: trimestru IV, anul 2024, trimestru I, II, al anului 2025 și 1 raport privind activitatea economico-financiare a S.A. „Drumuri - Criuleni” pentru anul 2024).

Comisia nu a fost sesizată cu cereri sau reclamații de către acționar, de către Consiliul societății sau terțe persoane.

Comisia de Cenzori în componența: Diana Cazacu și Daniela Olaru a efectuat controlul obligatoriu al activității economico-financiare a S.A. „Drumuri - Criuleni” pentru perioada de gestionare 01.01.2025 – 31.12.2025 în baza documentelor puse la dispoziție de conducerea executivă a Societății (situațiile financiare pentru anul 2025; notă explicativă a situațiilor financiare; politicile contabile a S.A. „Drumuri - Criuleni” pentru anul 2025, acte, rapoarte, procese-verbale, ordinele despre petrecerea inventarierii anuale pentru anul 2025; planul de achiziții pentru anul 2025, Regulamentul organului executiv și alte documente).

Obiectivul controlului: verificarea rezultatelor economico - financiare pentru anul 2025, a patrimoniului, investițiilor capitale, creanțelor, obligațiunilor, analiza indicatorilor economici principali în vederea aprecierii situației financiare, performanțelor Societății, stabilității financiare a Societății și prezentarea raportului la Adunarea generală anuală a acționarilor S.A. „Drumuri - Criuleni”.

Scopul controlului: obținerea unei imagini reale ale situației financiare a societății și asigurării rezonabile a bunei guvernări a managementului S.A. „Drumuri - Criuleni” precum și că, situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

I. Prezentarea generală a societății

Societatea pe Acțiuni „Drumuri - Criuleni” a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat la data de 14.04.1998, cu numărul de identificare de stat IDNO 1003600095963, adresa juridică: MD-4801, or. Criuleni, str. Stepelor, 1/D. Succesir în drepturi și obligațiuni conform actelor de transmitere la absorbția de către S.A. „Drumuri - Criuleni” a întreprinderilor: S.A. „Drumuri - Chișinău”, S.A. „Drumuri – Anenii Noi” și Î.S. „Drumuri - Dubăsari”.

S.A. „Drumuri - Criuleni” este o Societate de tip deschis, dispune de independență juridică, comercială, financiară și organizațională, avînd bilanț independent, conturi în bănci comerciale. Capitalul social al S.A. „Drumuri - Criuleni” la 31 decembrie 2025 a constituit 43 138 760 lei, format din 4 313 876 acțiuni ordinare cu valoarea nominală de 10 lei fiecare și este administrat de Agenției Proprietății Publice. Pe parcursul anului 2025 capitalul social al Societății sa majorat cu 748 800 lei.

Principalele genuri de activitate sunt: lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor; lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale; transporturi rutiere de mărfuri; servicii de mutare; transporturi urbane terestre și suburbane de călători; întreținerea și repararea autovehiculelor; fabricarea articolelor din beton, ciment și ipsos; tăierea, fasonarea și finisarea pietrei; comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcție și echipamentelor sanitare; închirierea și exploatarea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate; activități de închiriere și leasing de autoturisme și autovehicule rutiere ușoare; activități de închiriere și leasing de autovehicule rutiere grele; activități de testare și analize tehnice; alte activități de alimentație; fabricarea altor produse din minerale nemetalice, n.c.a.

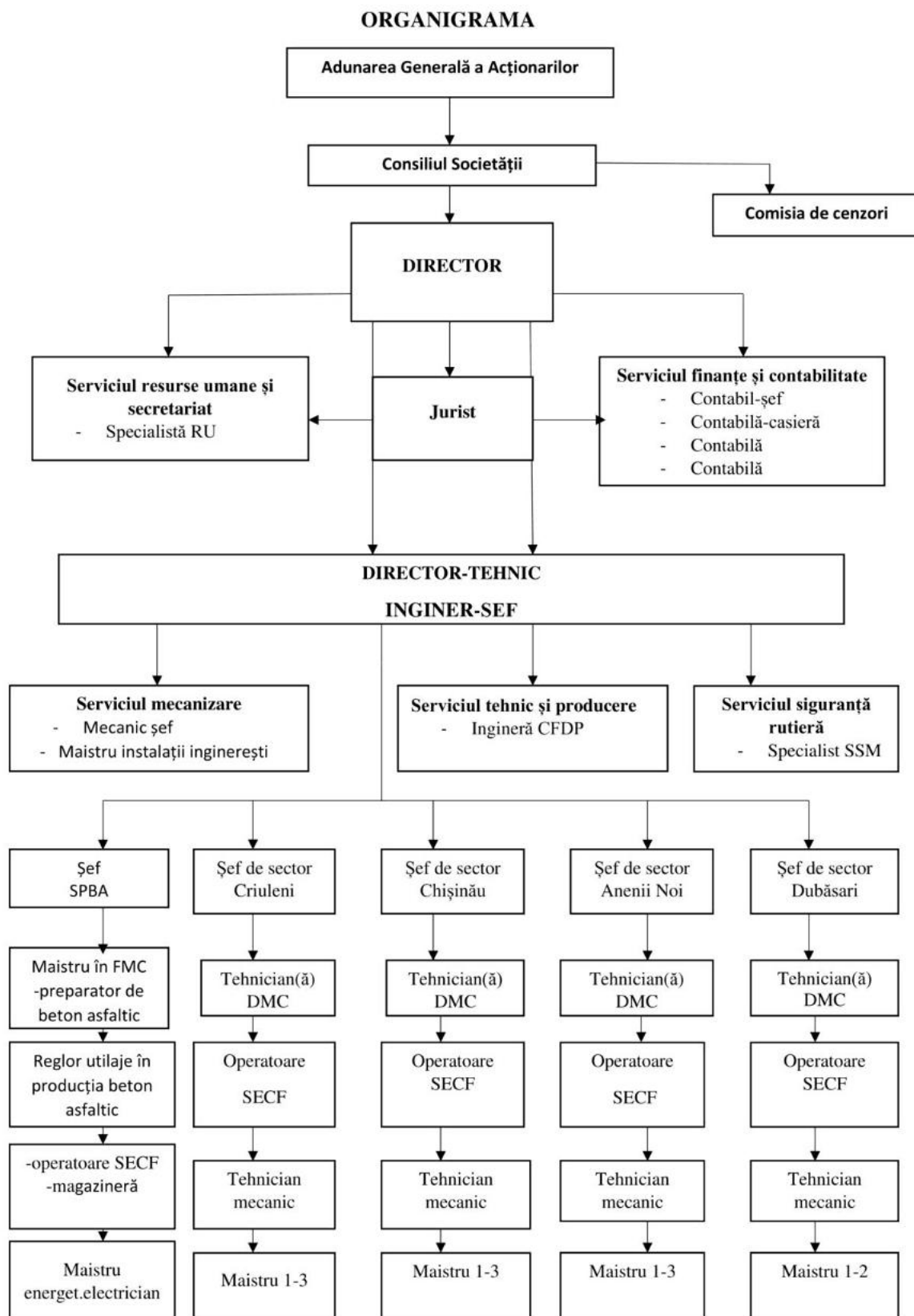
Activitatea S.A. „Drumuri-Criuleni” este reglementată de Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997, actele legislative ce țin de ramura dată și alte acte legislative.

Organele de conducere ale S.A. „Drumuri- Criuleni” sunt: Adunarea generală a acționarilor, Consiliul societății; Organul executiv. *Organele de control:* Comisia de Cenzori.

Structura, atribuțiile, modul de constituire și funcționare a organelor de conducere ale Societății sunt stabilite de Statutul Societății, Legea privind societățile pe acțiuni, Codul civil, acte interne ale Societății și alte acte normative.

Direcțiile prioritare ale activității societății pentru anii 2024-2025 au fost aprobate de Adunarea generală a acționarilor din 11.07.2025. Planul de afaceri pentru anul 2025, Devizul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025; Oganigrama Societății pentru anul 2025; Statul de personal și fondul de retribuire a muncii pentru anul 2025, precum și Planul de achiziții pentru anul 2025, sunt coordonate/aprobate de către Consiliul Societății.

Răspunderea pentru ținerea contabilității, raportarea financiară și altor rapoarte autorităților competente, precum și a informațiilor despre activitatea Societății, revine organului executiv. Dreptul de a semna documente financiare și bancare, în perioada de gestiune a anului 2025, a aparținut directorului S.A. „Drumuri Criuleni” – G. Grădinaru și contabil-șef: dl S. Pșenescu.



Organizarea și ținerea contabilității în cadrul S.A. „Drumuri Criuleni”, este organizată și ținută în conformitate cu prevederile cadrului normativ din domeniul contabilității, Politicile contabile a Societății pentru anul 2025 aprobate prin Ordinul nr.01 din 02.01.2025 în care sunt stabilite principiile de organizare a evidenței contabile. Politica contabilă aprobată corespunde

prevederilor SNC”Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare” aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr.118 din 06.08.2013, la Politica contabilă sunt anexate:

- Planul de conturi de lucru;
- Registre contabile utilizate regulamentar;
- Normele de consum al carburanților și lubrifiantilor;
- Normele de parcurs și de exploatare a anvelopelor pentru mijloacele de transport

În Politica contabilă a întreprinderii a fost specificată metoda de reflectare în evidența contabilă a datoriilor/economiilor privind impozitul pe venit, prevăzută în SNC "Venituri", și anume: metoda impozitului curent;

În cazul aplicării metodei impozitului curent cheltuielile privind impozitul pe venit se determină prin aplicarea la suma venitului impozabil a cotei impozitului, stabilită în Codul fiscal pentru anul fiscal respectiv. Venitul impozabil se determină în conformitate cu regulile stabilite de legislația fiscală. Cheltuieli (economii) privind impozitul pe venit raportată la profitul (pierderea) perioadei de gestiune este reflectată în raportul privind rezultatele financiare și constituie suma de 927 520 lei .

Evidența contabilă este reflectată pe blanchete și registre contabile, care sînt aprobate de Biroul Național de Statistică

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Standarde Naționale de Contabilitate R.M. și cadrului normativ. Auditul obligatoriu al situațiilor financiare a S.A. „Drumuri Criuleni”, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 a fost efectuat de către entitatea de audit „First Audit International” SRL.

Analiza activității economico-financiare a fost efectuată în baza datelor din Situațiile financiare individuale a S.A. „Drumuri Criuleni”, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

II. Patrimoniul societății

Activitatea S.A. „Drumuri Criuleni” este reglementată de Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997, Statutul Societății pe acțiuni „Drumuri Criuleni”, aprobat la adunarea generală a acționarilor societății și actele legislative ce țin de domeniul de activitate. Societatea ține evidența contabilă în baza Politicilor contabile aprobate prin ordinul Directorului general .

Analiza structurii și dinamicii activelor societății a fost efectuată în baza datelor din Situația poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, precum și datelor din note explicative la Situațiile financiare.

În conformitate cu prevederile art. 39 alin. (5) din Legea nr 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, *valoarea activelor nete ale societății nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului ei social.*

Conform datelor situațiilor financiare pentru anul 2025, *valoarea activelor nete* la sfârșitul perioadei auditate este mai mare decât capitalul social, ceea ce corespunde prevederilor legislației în vigoare.

Analiza în dinamică a activelor nete

lei

Indicator	Valoarea la data de 31.12.2024	Valoarea la data de 31.12.2025	Abaterea (+/-)
1	2	3	4
1. Active nete	60 598 153	63 582 461	+2 984 308
2. Capital social și suplimentar	42 389 960	43 138 760	748 800
3. Depășirea activelor nete față de capitalul social	18 208 193	20 443 701	+2 235 508

La 31.12.2025, valoarea **activelor nete** constituie 63 582 461 lei s-a majorat, comparativ cu anul 2024 cu 2 984 308 lei și depășește capitalul social cu 20 443 701 lei. Valoarea reală a unei acțiuni constituie 14.74 lei (63 582 461 lei / 4 313 876 lei), ceea ce constituie cu 4,74 lei mai mult decât valoarea nominală a unei acțiuni.

Tabelul nr.1 Structura și dinamica activelor

Nr. d/o	Indicatori	Sold la 31.12.2024		Sold la 31.12.2025		Devieri (+/-)	
		Suma, lei	ponderea %	Suma, lei	ponderea %	lei	%
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	ACTIVE IMOBILIZATE						
1.	Imobilizări necorporale	1762	0,00	121	0,00	-1 641	-93,13
1.1.	Programe informatice	1625	0,00	0,00	0,00	-1 625	
1.2.	Alte imobilizări necorporale	137	0,00	121	0,00	-16	-11,68
2.	Imobilizări corporale	51 765 005	54,41	48 508 584	59,61	-3 256 421	-6,29
2.1.	Imobilizări corporale în curs de execuție			337 872	0,42	+337 872	+100,0
2.2.	Terenuri	5 625 653	5,913	5 625 653	6,91	0	0,00
2.3.	Mijloace fixe, total, din care:	46 139 352	48,50	42 545 329	52,28	-3 594 023	-7,79
2.3.1.	clădiri	11 521 388	12,11	10 998 865	13,52	-522 523	-4,5
2.3.2.	construcții speciale	3 314 966	3,48	3 123 719	3,84	-191 247	-5,77
2.3.3.	mașini, utilaje și instalații teh	17 468 397	18,36	16 180 079	19,88	-1 288 318	-7,38
2.3.4.	mijloace de transport	13 834 172	14,54	12 242 666	15,04	-1 591 506	-11,5
2.3.5.	alte mijloace fixe	429	0,00		0,00	-429	
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	51 766 767	54,42	48 508 975	59,61	-3 257 792	-6,29
B.	ACTIVE CIRCULANTE						
5.	Stocuri	16 659 942	17,512	9 652 786	11,86	-7 007 156	-42,06
5.1.	Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	13 572 496	14,27	9 469 245	11,64	-4 103 251	-30,23
5.2.	Producție în curs de execuție	2 348 188	2,468	5 462	0,01	-2 342 726	-99,77
5.3.	Avansuri acordate pentru stocuri	739 258	0,78	178 079	0,22	-561 179	-75,91
6.	Creanțe curente și alte active circulante	26 136 682	27,47	21 485 376	26,4	-4 651 306	-17,80
6.1	Creanțe comerciale curente	16 375 378	17,21	10 815 850	13,29	-5 559 528	-33,95
6.2.	Creanțe ale părților afiliate curente	6 400 601	6,73	8 348 825	10,26	+1 948 224	+30,44
6.3.	Creanțe de la bugetului	267 508	0,28	39 227	0,05	-228 281	-87,95
6.4.	Alte creanțe curente	1 858 134	1,95	1 225 642	1,51	-632 492	-34,04
6.5.	Cheltuieli anticipate curente	172 067	0,18	123 490	0,15	-48 577	-28,23
6.6.	Alte active circulante	1 062 994	1,12	932 342	1,15	-130 652	12,29
7.	Numerar și documente bănești	567 385	0,60	1 727 036	2,12	+1 159 651	+204,39
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	43 364 009	45,58	32 865 198	40,39	-10 498 811	-24,21
	TOTAL ACTIVE	95 130 776	100,00	81 374 173	100,00	-13 756 603	-14,46

3.1. Active imobilizate (Imobilizări necorporale și imobilizări corporale)

Active imobilizate cuprind *imobilizări necorporale și imobilizări corporale* și, la finele perioadei de gestiune 31.12.2025 constituie 48 508 975 lei, înregistrând diminuare comparativ cu începutul perioadei de gestiune cu 6,29% sau cu 3 257 792 lei.

Ponderea activelor imobilizate în activele societății la data de 31.12.2025 constituie 59,61% înregistrând diminuarea de la an la an (la 31.12.2024 a constituit 54,42%; la 31.12.2023 a constituit 61,01%).

La finele anului Societatea înregistrează în componența activelor imobilizate - **Imobilizări necorporale** - 121 lei și reprezintă alte imobilizări necorporale.

- valoarea inițială 43 361 lei;
- amortizarea acumulată 43 240 lei.

Potrivit politicilor de contabilitate, imobilizările necorporale sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere. Cheltuielile care sporesc sau extinct performanțele imobilizărilor necorporale exceptând specificațiile inițiale sunt recunoscute ca o îmbunătățire capitală și se adaugă la costul inițial.

Costurile asociate cu întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca cheltuială atunci când sunt suportate. Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață a acestora. Amortizarea se calculează începând cu luna următoare în care acestea se pun în funcțiune.

Imobilizări corporale la 31.12.2025 constituie 48 508 854 lei, înregistrând diminuare comparativ cu începutul perioadei de gestiune cu 6,29% sau cu 3 256 421 lei. La data de 31.12.2025 ponderea imobilizărilor corporale în activele societății constituie 59,61%.

Imobilizările corporale reprezintă imobilizări corporale în curs de execuție, terenuri și mijloace fixe: clădiri, construcții, mașini, utilaje, mijloace de transport. Structura și dinamica imobilizărilor corporale este prezentată în tabelul nr.2.

La data de 31.12.2025 imobilizări corporale în curs de execuție constituie 337 872 lei.

În componența **terenurilor**, în valoare de 5 625 653 lei, sunt incluse:

1). Terenul, cu nr. cadastral 3101215.142, rl criuleni, or. Criuleni, str. Stepelor, 1/D, suprafața de 1,5235 ha, modul de folosință – destinația specială, constituie proprietatea satului Bulboaca, rl Anenii Noi, grevarea drepturilor patrimoniale nu sunt înregistrate.

2). Terenul, cu nr. cadastral 1014205.297, , rl Anenii Noi , sat. Bulboaca, str-la Dumitru Rîșcanu, suprafața de 1,033 ha, modul de folosință – pentru construcții, constituie proprietate publică a statului Republica Moldova, grevarea drepturilor patrimoniale nu sunt înregistrate.

3). Terenul, cu nr. cadastral 0100403.248, mun.Chișinău, sect.Buiucani, șos.Balcani, 3, suprafața de 1,3332 ha, modul de folosință – pentru construcții, constituie proprietate publică a statului Republica Moldova, grevarea drepturilor patrimoniale –în folisință SA Drumuri Criuleni. Titlul de autentificare a dreptului deținătorului de teren nr.0100403248 din 13.11.2015.

Valoarea de bilanț a **mijloacelor fixe** la data de 31.12.2025, consituie 42 545 329 lei formată din:

Tabelul nr. 2.

I. Imobilizări corporale	Sold la 31.12.2024, lei	Sold la 31.12.2025, lei
3.Mijloace fixe, total	46 139 352	42 545 329
3.1. clădiri	11 521 388	10 998 865
3.2. construcții speciale	3 314 966	3 123 719
3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice	17 468 397	16 180 079
3.4 mijloace de transport	13 834 172	12 242 666
3.5. inventar și mobilier		
3.6. alte mijloace fixe	429	
4. Resurse minerale		

5.Active biologice imobilizate		
6.Investiții imobilizare		
7.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale		

- mijloace fixe la valoarea inițială la suma de 96 816 457 lei;
- uzura acumulată la suma de 54 271 128 lei.

Uzura mijloacelor fixe pentru anul 2025 este calculată în conformitate cu prevederile Politicii contabile (metoda liniara), constituie 5 326 034 lei.

Pe parcursul anului 2025 societatea a procurat mijloace fixe noi în marime de 1 286 320 lei, cheltuielile de capitalizare (reparații) au constituit 894 734 lei.

Evidența activelor imobilizate și reflectarea lor în situațiile financiare se efectuează în conformitate cu SNC „Imobilizări necorporale și corporale”.

2.2. Active circulante

Valoarea totală de bilanț a **activelor circulante** conform situației financiare din 31 decembrie 2025 constituie 32 865 198 lei fiind în descreștere cu 10 498 811 lei în comparație cu valoarea înregistrată la începutul perioadei de gestiune. Ponderea valorii activelor circulante în totalul patrimoniului Societății constituie 40,38 %.

Pe parcursul anului 2025 s-a micșorat *valoarea stocurilor* cu 329 228 lei, iar valoarea creanțelor s-a micșorat cu 4 651 306 lei.

La data de 31.12.2025 valoarea stocurilor de mărfuri și materiale constituie:

Materiale – 9 310 433 lei,

OMVSD – 930 416 lei,

Uzura OMVSD – 771 604 lei.

Valoarea numerarului în casierie constituie 9 072,67 lei iar în conturi curente 1 717 963,73 lei.

Ponderea cea mai mare în totalul activelor circulante o dețin creanțele cu 65,37%, după care urmează stocurile de produse și mărfuri cu 29,37 % și numerarul în casierie și la conturile bancare cu 5,25 %.

Creanțele comerciale la 31 decembrie 2025 constituie suma de 8 348 825 lei, fiind în creștere față de anul precedent cu 30,44%

Valoarea avansurilor acordate pentru stocuri la încheierea exercițiului financiar constituie suma de 178 079 lei, valoarea lor micșorându-se față de perioada precedentă cu 561 179 lei.

Creanțele bugetului față de Societate constituie suma de 39 227 lei, fiind în descreștere față de anul precedent cu 228 281 lei.

Cheltuieli anticipate curente s-au diminuat comporativ cu începutul păerioadei de gestiune și constituie 123 490 lei.

Comisia de cenzori atenționează asupra necesității de intensificare a activităților de recuperare în termen a creanțelor. La elaborarea procedurii de recuperare a creanțelor se propune de a stabili termenii și formele de avizare prealabilă și ulterioare despre data de achitare, penalități, posibilitățile și condițiile de prolongare a datoriei, condițiile de intentare, și achitare a cheltuielilor ce țin de procesul judecătoresc.

Dezvoltarea societății cere tot mai multe surse financiare, cu ajutorul cărora ar putea să-și desfășoare activitatea în mod normal. Creanțele, în esența lor, reprezintă activele curente proprii, „retrase” din circuitul economic în mod benevol, fapt care influențează negativ activitatea societății, în cazul neachitării la timp a acestora sau al creșterii necontrolate a ponderii creanțelor

în total venituri din vânzări în vederea înrăutățirii capacității de plată a acesteia, societatea apelează la surse de finanțare atrase, care generează apariția datoriilor.

Deoarece existența creanțelor și a datoriilor comerciale nu poate fi evitată de societate, este important de a stabili și menține un nivel optim al acestora, întrucât acestea să nu influențeze în mod negativ stabilitatea economico-financiară a entității. În afară de aceasta, mai trebuie să se țină cont și de echilibrul dintre datorii și creanțe, căci, în cazul depășirii nivelului datoriilor peste valoarea creanțelor, crește nivelul de îndatorare a entității și scade nivelul de solvabilitate. Pentru a preveni acest fenomen este nevoie de temperat viteza de creștere a datoriilor față de ritmul de creștere a creanțelor, iar mărimea datoriilor să nu depășească mărimea creanțelor.

2.3. Numerar și documente bănești.

Soldurile numerar și echivalente de numerar sunt reflectate în situațiile financiare individuale ale S.A. "Drumuri - Criuleni" la suma nominală. Astfel, la data de 31.12.2025 *soldul numerarului în casă și la bancă* constituie 1 727 036 lei și s-a majorat față de începutul anului cu 1 159 651 lei sau cu 204,39%.

Conform politicilor contabile Societatea raportează fluxurile de numerar utilizând metoda directă. În scopul situațiilor fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ soldurile numerarului pentru managementul pe termen scurt.

Pe perioada anului 2025 banii în numerar, primiți de la contul de decontare, precum și banii primiți de la realizarea mărfurilor, acordarea serviciilor au fost reflectați în evidența contabilă la timp și integru. Registrele mașinii de casă și control sunt completate conform prevederilor Regulamentului cu privire la exploatarea echipamentelor de casă și de control pentru efectuarea decontărilor în numerar și/sau prin alt instrument de plată aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.141/2019.

Analiza structurii și dinamicii fluxurilor de numerar s-a efectuat în baza Situației fluxului de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, și este reflectată în tabelul ce urmează.

Structura și dinamica fluxurilor de numerar

Tabelul nr. 5

N	Indicatori	2024	2025	Devieri (+/-)
		lei	lei	lei
1	2	3	4	5
1.	Fluxul de numerar din activitatea operațională			
2.	Încasări din vânzări	113014257	116635268	+3621011
3.	Plăți pentru stocuri și servicii	59988357	67208827	+7220470
4.	Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	38193130	34203525	-3989605
5.	Dobânzi plătite	321821	56380	-265441
6.	Plata impozitului pe venit	529359		-529359
7.	Alte încasări	933386	1565821	+632435
8.	Alte plăți	11834352	13960362	+2126010
9.	Fluxul net de numerar din activitatea operațională	3080624	2771995	-308629
10.	Fluxul de numerar din activitatea de investiții			
11.	Incasări din vânzarea activelor imobilizate			

12.	Plata pentru imobilizări corporale			
13.	Dobânzi încasate			
14.	Dividende încasate			
15.	Fluxuri de numerar nete din activitatea de investiții			
16.	Fluxul de numerar din activitatea de finanțare			
17.	Încasări sub formă de credite și împrumuturi	1700000	550000	-1150000
18.	Plăți aferente rambursării din credite și împrumuturi	4427276	2140905	-2286371
19.	Dividende plătite			
20.	Alte încasări (plăți)	-31188	-20194	-+51382
21.	Fluxul net de numerar din activitatea financiară	-2758464	-1611099	+1147365
22.	Fluxul net de numerar total	322160	1160896	+838736
23.	Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)		-1245	-1245
24.	Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	245225	567385	+322160
25.	Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	567385	1727036	+1159651

Conform datelor din situațiile financiare, Societatea în anul 2025 a înregistrat 118 749 854 lei total **încasări**, care și s-au majorat cu circa 3 102 201 lei fata de anul precedent, inclusiv:

- încasările bănești din vânzări – 116 635 268 lei
- alte încasări ale mijloacelor bănești – 1 565 821 lei
- încasări sub forma de credite și împrumuturi – 550 000 lei
- diferență de curs valutar favorabile (nefavorabile) – -1 245

Plăți total în anul 2025 au constituit 117 513 619 lei, înregistrând majorare comparativ cu anul 2024 cu 2 188 136 lei.

Pierderile din diferențele de curs valutar s-au înregistrat cu o valoare de 1 245 lei.

2.4. Alte active circulante

Conform situației din 31.12.2024 valoarea **altor active circulante** s-au diminuat comparativ cu începutul perioadei de gestiune cu 339 536 lei și constituie 1 062 994 lei.

III. Datorii pe termen lung și curent

Conform datelor situațiilor financiare, **datoriile totale** ale societății la finele anului 2025 s-au micșorat cu **12 615 317 lei** comparativ cu finele anului 2023, și constituie **16 291 712,0 lei**.

Datoriile pe termen lung ale entității la sfârșitul perioadei auditate constituie suma de 5 625 653 lei și reprezintă valoarea terenurilor aflate în folosință.

Datoriile curente ale societății constituie suma de 10 666 059 lei și s-au micșorat în decursul perioadei de gestiune auditate cu 18 240 911 lei.

Sinteza datoriilor S.A. „Drumuri - Criuleni” este prezentată în *tabelul nr.7*.

La situația din 31.12.2025 **datoriile pe termen lung** constituie 5 625 653 lei.

Ponderea cea mai mare în suma totală a datoriilor curente o au **datoriile comerciale** – 40,05%, care totodată, au înregistrat o micșorare comparativ cu situația din 31.12.2024 în valoare de 18 197 575 lei.

Structura și dinamica datoriilor

Tabelul nr.7

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 01.01.2025		La situația din 31.12.2025		Devieri +/- suma (mii lei)
		suma (lei)	ponderea %	suma (lei)	ponderea %	
1	2	3	4	5	6	
1.	Datorii pe termen lung	5 625 653	16,29	5 625 653	34,53	0
01.1	Alte datorii pe termen lung	5 625 653	16,29	5 625 653	34,53	0
2.	Datorii curente	28 906 970	83,71	10 666 059	65,47	-18 240 911
2.1.	Credite bancare pe termen scurt	1 590 905	4,61			-1 590 905
2.2.	Datorii comerciale curente	22 468 816	65,07	4 271 241	26,22	-18 197 575
	Avansuri primite curente	62 626	0,19	226 090	1,39	+163 464
	Datorii față de personal	2 843 527	8,24	3 128 395	19,20	+284 868
	Datorii asigurări sociale și medicale	641 016	1,86	648 631	3,98	+7 615
	Datorii față de buget	1 147 128	3,33	2 377 372	14,59	+1 230 244
	Datorii față de proprietari	14 122	0,04	14 122	0,09	0
2.3.	Alte datorii curente	138 830	0,41	208	0,001	-138 622
3.	Total Datorii	34 532 623	100	16 291 712	100	-18 240 911

IV. Analiza activității economico-financiare a societății

În urma desfășurării activității economico-financiare a S.A. „Drumuri - Criuleni”, pe parcursul anului 2025, a înregistrat **venituri din vânzări** în mărime de 99 361 536 lei, valoarea acestora fiind cu 3 703 754 lei mai mică în raportare cu anul 2024, dintre care:

- venituri din **vânzarea produselor –10 151 890 lei;**
- venituri din vânzarea mărfurilor 1 250 756 lei;
- venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor 1 621 434 lei;
- venituri din contracte de construcție 62 187 804 lei;
- venituri din contracte de leasing 431 798 lei;
- venituri din contracte directe 23 717 854 lei.

Vânzărilor respective sînt aferente **costuri** în valoare de 92 975 378 lei, acestea s-au micșorat cu 3 589 713 lei față de anul precedent.

Totodată, valoarea **altor venituri din activitatea operațională** constituie 2 925 060 lei, acestea sunt venituri din recuperarea daunelor materiale 153 004 lei, venituri din plusuri la inventariere 2 772 052 lei, alte venituri operaționale 4 lei.

Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale 1 535 426 lei;

Venituri din diferențele de curs valutar 1 064 lei.

Cheltuieli administrative în anul 2025 au constituit 5 628 849 lei, cu 192 486 lei mai puțin față de anul 2024.

Alte cheltuieli din activitatea operațională constituie 724 421 lei, care s-au majorat comparativ cu anul 2024 cu 239 859 lei.

V. Rezultatul din activitatea economico-financiară a societății

La 31 decembrie 2025, **profit brut** s-a micșorat în comparație cu anul precedent cu – 114 041 lei și constituie 6 386 158 lei.

Tabelul 8.

Indicatori	Sold la 31.12.2024	Sold la 31.12.2024	Abaterea (+/-)	Ritm creșterii (%)
1	3	3	4	5
Venituri din vânzări	103 065 290	99 361 536	-3 703 754	-3,59
Costul vânzărilor	96 565 091	92 975 378	-3 589 713	-3,72
Profit brut (pierdere brută)	6 500 199	6 386 158	-114 041	-1,75
Alte venituri din activitatea operațională	3 000	2 925 060	+2 922 060	-96,34
Cheltuieli de distribuire	0	0		
Cheltuieli administrative	5 821 335	5 628 849	-192 486	-3,31
Alte cheltuieli din activitatea operațională	484 562	724 421	+239 859	+49,5
Rezultatul din activitatea operațională:	197 302	2 957 948	+2 760 646	+1 668,0
Rezultatul: profit/pierdere financiară	0	-3 939	-3 939	-100
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere)	0	1 262 117	+1 262 117	+100
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	-38	1 262 117	+1 262 155	+99,99
Profit (pierdere) până la impozitare	197 264	4 220 065	+4 022 801	+2 039
Cheltuieli privind impozitul pe venit	118 730	927 520	+808 790	+681,2
Profit net (pierdere) al perioadei de gestiune	78 534	3 292 545	+3 214 011	+4 092,5

VI. Indicatorii de performanță

Rentabilitatea veniturilor din vânzări reflectă capacitatea întreprinderii de a obține profit din comercializarea produselor, mărfurilor și prestarea serviciilor, adică caracterizează cât profit obținem la un leu venituri din vânzări.

Rentabilitatea veniturilor din vânzări în perioada de gestiune a constituit 6,43 față de 6,31 în anul 2024 și reprezintă o descreștere cu 0,12 puncte în comparație cu anul precedent.

Astfel, la **fiecare leu venituri din vânzări S.A. „Drumuri Criuleni” a obținut 0,064 lei profit brut**, (aproximativ 6,4 bani) la fiecare leu încasat.

Rentabilitatea activelor în anul 2024 a atins nivelul de 0,09 iar în anul 2025 a ajuns la 3,73 deci, observăm o creștere cu 3,64 puncte procentuale.

După conținutul său economic, aceasta reflectă nivelul profitului obținut de la fiecare leu al mijloacelor investite în circuitul societății, indiferent de sursa de finanțare a acestora. Nivelul rentabilității activelor demonstrează capacitatea unității economice de a-și utiliza cât mai eficient activele sale. În perioada de gestiune societatea se află în intervalul de siguranță pozitivă.

Analiza vitezei de rotație (sau recuperabilității) a activelor, inclusiv a activelor nete arată că în ambele cazuri s-au produs schimbări importante – numărul de rotații a crescut respectiv de la

1,12 în anul 2024 până la 1,13 în anul 2025. Adică durata medie de rotație a tuturor activelor s-a micșorat de la 322,3 zile până la 319,75 zile. Aceasta înseamnă că activele se află mai puțin timp în fiecare ciclu de producție. Viteza de rotație a activelor în general și a activelor nete este legat de ritmurile echivalente de modificare a valorii medii anuale a activelor în general, respectiv valorii medii anuale a activelor nete. Activele nete ale "Drumuri Criuleni" S.A. la 31.12.2025 reflectate în situațiile financiare, alcătuiesc suma de 63 582 461 lei, cu valoarea reală a unei acțiuni în sumă de 14,74 lei, ceea ce constituie cu 4,74 lei mai mult decât valoarea nominală a unei acțiuni. Situația creată la data din 31.12.2025 privind activele nete, corespunde articolului 39 p.5 al Legii 1134/1997, care prevede că activele nete să fie mai mari ca capitalul statutar.

Rentabilitatea capitalului propriu este cel mai important indicator de măsurare a performanțelor. Indicatorul este calculat ca raport între profitul net obținut de societate și capitalul propriu, acestea din urma reprezentând practic contribuția acționarilor la finanțarea afacerii. Rentabilitatea capitalului propriu în perioada de gestiune a constituit 5,30 la sută sau cu 5,17 mai mult decât în anul precedent. Totodată, este recomandată menținerea valorii rentabilității capitalului propriu la nivel de cel puțin de 15%, fapt ce plasează societatea într-o poziție mult sub nivelul recomandat.

Analiza nivelului de lichiditate și a fluxului de numerar

Tabelul 9

Coeficienții lichidității	La 31.12.2024	La 31.12.2025	Abaterea absolută, +,-	Mărimea optimală
Coeficientul lichidității totale(curente)	1,50	1,74	+0,24	2,0 - 2,5
Coeficientul lichidității intermediare	0,92	1,9	+0,98	0,7 - 0,8
Coeficientul lichidității absolute	0,02	0,14	+0,12	0,20 - 0,25

Din calculele efectuate în tabelul 9 rezultă că la SA „Drumuri Criuleni” în decursul anului de gestiune are tendință de creștere a coeficienților lichidității.

Rata de lichiditate curentă s-a majorat de la 1,50 în anul 2024 până la 1,74 în anul 2025 această tendință se caracterizează prin creșterea activelor circulante pentru achitarea datoriilor curente.

Rata de lichiditate intermediară deține un nivel de 0,92 în anul 2024 și respectiv 1,9 în anul 2025, fapt ce denotă încadrarea în nivelul optim în anul curent. Acest coeficient reflectă cota datoriilor curente pe care Entitatea este capabilă să le achite prin mobilizarea numerarului, investițiilor și creanțelor curente. O evoluție nefavorabilă constatăm în cazul ratei de lichiditate absolută, care constituie 0,14 în anul 2025 și 0,02 în anul 2024.

Acest coeficient este cel mai strict și dur criteriu de apreciere a lichidității. Astfel, menționăm că în ambele perioade SA „Drumuri Criuleni” nu s-a încadrat în nivelul optim, deoarece Entitatea nu dispune de numerar pentru a-și achita datoriile curente.

VII. Capitalul propriu

La sfârșitul perioadei de gestiune, S.A. „Drumuri Criuleni” dispune de **capital propriu** în sumă totală de 53 582 461 lei și este mai mare decât capitalul social cu 10 443 701 lei.

Raportul dintre capitalul propriu și capitalul social în anul 2025 formează nivelul de 1,24 ceea ce demonstrează că societatea este o întreprindere profitabilă, fiind respectate și cerințele Legii nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni. Capitalului propriu a atestat o micșorare cu 7 015 692 lei pe parcursul perioadei de gestiune.

La situația din 31 decembrie 2025 **rezervele** au constituit 1 139 868 lei la fel ca în anul 2024.

Astfel, la sfârșitul anului 2025 **rezervele statutare** au constituit 1 139 168 lei, iar capital de rezerve s au constituit 700 lei.

Conform SNC "Capital propriu și datorii", rezervele includ capitalul de rezervă, rezervele statutare și alte rezerve. Rezervele se constituie pe seama profitului sau altor surse prevăzute de legislație și se utilizează în baza deciziei organului de conducere împuternicit al entității.

În baza art. 44 al Legii privind societățile pe acțiuni, societatea formează un capital de rezervă, a cărui mărime va fi stabilită de statut și va constitui nu mai puțin de 10% din capitalul social al societății.

Capitalul de rezervă se formează din defalcări anuale din profitul net pînă la atingerea mărimii prevăzute de statutul societății. Volumul defalcărilor se stabilește de adunarea generală a acționarilor și va constitui nu mai puțin de 5% din profitul net al societății.

De asemenea, rezervele statutare cuprind rezervele, mărimea, modul de formare și utilizare ale cărora este prevăzut de statutul întreprinderii. Alte rezerve reprezintă rezervele, crearea cărora nu este prevăzută de legislația în vigoare sau de statutul întreprinderii, dar care se crează prin decizia Adunării generale a acționarilor.

Structura capitalului propriu al S.A. „Drumuri Criuleni”.

Tabelul 10

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2024		La situația din 31.12.2025		Devierea +/- (lei)
		suma, mii lei	ponderea, %	suma, mii lei	ponderea, %	
I.	Capital social și neînregistrat	42 389 960	69,95	43 138 760	67,85	0
II.	Prime de capital	1 335 036	2,20	1 335 036	2,10	0
III.	Rezerve	1 139 868	1,88	1 139 868	1,79	
1.	capital de rezervă	700	0,001	700	0,001	0
2.	rezerve statutare	1 139 168	1,88	1 139 168	1,79	0
3.	alte rezerve		0		0	
IV.	Profit (pierdere)	-857 244	-1,41	2 435 301	3,83	+3 292 545
1.	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți					
2.	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	-935 778	-1,5	-857 244	-1,34	+78 534
3.	Profit net (pierderea netă) al perioadei gestiune	78 534	0,13	3 292 545	5,18	+3 214 011
V.	Rezerve din reevaluare	16 590 533	27,38	15 533 496	24,43	0
	Total capital propriu	60 598 153	100,00	63 582 461	100,00	+2 984 308

VIII. Inventarierea patrimoniului

Conform prevederilor art.18 al Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017 entitatea este obligată să efectueze inventarierea generală a activelor, capitalului propriu și datoriilor în modul stabilit de Regulamentul privind inventarierea, aprobat prin ordinul Ministrului Finanțelor nr.60/2012.

Astfel, în baza ordinului directorului general nr.25 din 28.08.2025 „Cu privire la efectuarea inventarierii anuale totale” în cadrul societății a fost efectuată inventarierea anuală, fiind creată în acest scop o comisie de inventariere.

Inventarierea imobilizărilor a fost efectuată la situația din 01.09.2025.

Au fost supuse inventarierii subdiviziunile societății: sectoarele Anenii Noi, Criuleni, Dubăsari, Chișinău, Secția de Producere a betonului asfaltic, mecanic-șef, inspector RU, casieria societății.

Conform Procesului-Verbal din 01 decembrie 2025 a ședinței comisiei centrale de petrecere a inventarierii anuale ale bunurilor materiale au fost constatate surplusuri care au fost luate la evidența contabilă în conformitate cu prevederile pct.80 Regulamentului privind inventarierea.

IX. Remunerarea muncii

Remunerarea muncii angajaților S.A. „Drumuri Criuleni” s-a efectuat în conformitate cu Codul Muncii al Republicii Moldova, Legea salarizării nr.847/2002, Hotărîrea Guvernului nr.743/2002 „Cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară, Hotărîrea Guvernului nr.165/2010 „Cu privire la quantumul minim garantat al salariului în sectorului real”.

Prin Procesul-Verbal nr.2 al ședinței Consiliului de Administrare S.A. ”Drumuri-Criuleni” din 28.02.2025, a fost aprobat plafonul concret al salariului directorului societății, pasibil limitării pentru anul 2025, în mărime de 5 (cinci) salarii medii lunare pe societate și fondul de retribuire a muncii și s-a luat act despre aprobarea Organigramei și s-a aprobat fondul de retribuire a muncii.

Pentru anul 2025, Societatea pe Acțiuni ”Drumuri-Criuleni” a planificat Cheltuieli de personal 34 076 000 lei, nivelul realizării acestui indicator este 82,81% sau 28 216 923 lei.

Numărul mediu al salariaților în perioada de gestiune constituie 170 persoane, la finele anului 2025 personalul efectiv a constituit 183 persoane. Salariul mediu lunar pe anul 2025 pe întreprindere constituie 13 841,25 lei.

Angajarea și eliberarea personalului Societății s-a efectuat conform ordinelor semnate de conducătorul Societății și vizate de persoane respective.

Conform Contractului colectiv de muncă pentru anii 2021-2025 nr.350 din 24.08.2021 a fost aprobată lista adaosurilor și sporurilor la salariu cu caracter compensatoriu acordate angajaților și mărimea acestora, după cum urmează:

- Adaos specialiștilor în mărime de până la 100% din salariul de funcție lunar pentru intensitate, profesionalism, complexitate și încordare în muncă;
- Supliment lunar la salar pentru vechimea în muncă conform HG nr.844/2995;
- Supliment lunar pentru munca cu caracter flotant – 15% din salariul tarifar lunar;
- Spor de compensare pentru angajații ce prestează muncă în condiții nefavorabile;

Premierea angajaților se efectuează în baza Regulamentului intern al societății, elaborat de comun acord cu Comitetul Sindical și aprobat de conducător. Quantumul premiilor plătite au fost stabilite în Contractul colectiv de muncă, în mărime de 40% din salariile tarifare și de funcție ale personalului.

Datoriile privind retribuirea muncii la 31.12.2025 constituie 3 128 395 lei.

X. Sponsorizări (donații) și alte cheltuieli

În anul 2025, S.A. „Drumuri Criuleni” nu a efectuat donație și sponsorizări.

La capitolul alte cheltuieli au fost executate următoarele plăți:

- Penalități pentru servicii comunale, contribuții de asigurări sociale în sumă de 349 459,27 lei;

- Dobânda calculată la credit în valoare de 56 380,02 lei;
- Restabilirea TVA și valoarea rămasă a anvelopelor în valoare de 135 769,18 lei;
- Buletin din contul angajatorului 182 812,26 lei.

XI. Control extern și auditul situațiilor financiare anuale

Conform Hotărârii Adunării generale a acționarilor, în vederea asigurării efectuării auditului situațiilor financiare pentru anul 2025, a fost încheiat contractul cu societatea de audit „First Audit Internațional” S.R.L.

Societatea de audit „First Audit Internațional” S.R.L., în urma efectuării auditului, a constatat că, cu excepția efectelor posibile ale aspectului care au stat la baza opiniei cu rezerve, situațiile financiare prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății pe Acțiuni „Drumuri Criuleni” la data de 31 decembrie 2025 și rezultatul operațiunilor, fluxurile de numerar și modificările capitalurilor proprii pentru perioada menționată, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate și Legea contabilității și raportării financiare RM nr.287/2017.

Baza pentru opinia cu rezerve a fost:

- nerecunoașterea provizioanelor pentru concedii anuale neutilizate 1 768 zile care constituie aproximativ 959 533 lei;
- creanțe compromise cu SRL ”Ecotehlider” care se află în procedură de insolabilitate.

Auditul concluzionează că rezultatul financiar al perioadei de gestiune și capitalul propriu sunt supraevaluate la data de 31 decembrie 2025.

XII. Defalcări în buget

În anul 2025 S.A. „Drumuri Criuleni” și-a onorat obligațiunile față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale de stat și fondurile asigurării obligatorii de asistență medicală, nefiind raportate restanțe la capitolul dat.

Pe parcursul anului 2025 S.A. „Drumuri Criuleni” a transferat impozite, taxe și contribuții în bugetele componente ale bugetului public național în sumă de 22 432 373,04 lei,

Societatea nu a admis pe parcursul perioadei raportate restanțe la compartimentul dat, iar mărirea impozitelor și taxelor calculate și achitate în perioada anului 2025 este reflectată mai jos.

Datorii privind asigurările sociale și medicale

La sfârșitul perioadei de gestiune valoarea de bilanț a datoriilor privind asigurările sociale și medicale constituie 648 631 lei.

Pe parcursul anului 2025 Societatea a calculat și achitat contribuții în bugetul asigurărilor sociale de Stat și medicale în mărime de 9 439 942,95 lei.

Datorii privind decontările cu bugetul

La sfârșitul perioadei de gestiune valoarea de bilanț a datoriilor cu bugetul constituie 2 377 372 lei.

Societatea în anul 2025 a calculat și achitat în bugetul de stat TVA în conformitate cu Titlul III al Codului Fiscal al RM.

Pentru anul 2025 Societatea a obținut profit în scopuri fiscale și în conformitate cu articolul 15 punctul b) din Codul Fiscal al RM a achitat impozit pe venit din activitatea de întreprinzător în valoare de 118 730,3 lei.

Societatea a calculat și achitat alte impozite impozit pe venitul obținut din salariu – 2 372 567,91 lei și TVA la mărfurile produse și serviciile prestate pe teritoriul RM – 10 536 288,57 lei precum și alte taxe și impozite în conformitate cu Codul Fiscal al RM, Legea Bugetului de Stat pentru anul 2025 și alte acte legislative a RM.

XIII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

În urma controlului activității economico-financiare a S.A. „Drumuri-Criuleni” pentru perioada 01.01.2025–31.12.2025, Comisia de cenzori constată că activitatea societății s-a desfășurat, în general, în conformitate cu cadrul normativ aplicabil și cu politicile contabile aprobate. Situațiile financiare oferă, în ansamblu, o imagine fidelă asupra poziției financiare și a rezultatelor activității societății, cu excepția aspectelor evidențiate în opinia cu rezerve a auditorului independent.

În perioada de gestiune analizată, societatea a înregistrat o evoluție pozitivă a principalilor indicatori economico-financiar, manifestată prin obținerea unui profit net în sumă de 3 292 545 lei, majorarea activelor nete, reducerea semnificativă a datoriilor curente și îmbunătățirea indicatorilor de lichiditate și solvabilitate. Totodată, valoarea activelor nete depășește capitalul social, fiind respectate prevederile legislației în vigoare.

Cu toate acestea, Comisia constată existența unor riscuri și aspecte ce necesită monitorizare și remediere, inclusiv cele evidențiate de auditorul extern, respectiv neconstituirea provizioanelor pentru concediile anuale neutilizate și existența creanțelor compromise aflate în procedură de insolabilitate, care pot influența corectitudinea rezultatului financiar și a capitalului propriu.

În acest context, Comisia de cenzori recomandă organului executiv:

- continuarea întreprinderii măsurilor ce țin de îmbunătățirea desfășurării activității și de optimizare a cheltuielilor societății cu obținerea profitului;
- ajustarea politicilor și proceselor în vederea îmbunătățirii încasărilor în termen a creanțelor, pentru a asigura o lichiditate și disponibilitate de numerar adecvată;
- implementarea și menținerea procedurilor de control intern managerial (Legea nr. 229/2010), orientat spre desfășurarea eficientă a activității economice;
- aplicarea principiului continuității, astfel încât să mențină modul optim de funcționare a societății;
- efectuarea analizei și evaluării riscurilor financiare pentru a fi întreprinse unele măsuri în scopul reducerii riscurilor și menținerii stabilității financiare, aprobarea/actualizarea Registrului riscurilor în cadrul entității; monitorizarea eficientă a datoriilor societății, în scopul menținerii capacității de onorare a obligațiilor în termen și evitării penalităților;
- întreprinderea măsurilor necesare pentru implementarea integrală a recomandărilor formulate de auditorul independent și eliminarea cauzelor care au stat la baza exprimării opiniei cu rezerve;
- Constituirea provizioanelor și ajustărilor contabile în conformitate cu prevederile Standardelor Naționale de Contabilitate și ale legislației în vigoare;

- Considerăm necesar de întreprins toate măsurile necesare în vederea achitării în termen a datoriilor pentru evitarea aplicării sancțiunilor financiare.

Prin urmare, Comisia de cenzori propune Adunării generale a acționarilor aprobarea raportului Comisiei de cenzori privind controlul activității economico-financiare a Societății pe Acțiuni „Drumuri Criuleni” pentru perioada 01.01.2025 – 31.12.2025.

Raportul este întocmit în 2 exemplare.

Comisia de cenzori:

Lilia Berdan _____

Diana Cazacu _____

Daniela Olaru _____

Indicatorii principali ai stabilității financiare

Nr d/o	Indicatori	Formula de calcul		Indicatori calculați		Abaterea absolută
				2024	2025	
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	$\frac{\text{Total active imobilizate}}{\text{Total active}}$	$r.230(b^1) / r. 430(b)$	0,54	0,59	+0,05
2.	Rata activelor circulante	$\frac{\text{Total active circulante}}{\text{Total active}}$	$r.420 (b) / r.430 (b)$	0,46	0,40	-0,06
3.	Rata creanțelor în valoare totală a activelor	$\frac{\text{Total creanțe}}{\text{Total active}}$	$\frac{r.170+r.180+r.190+r.300+r.310+r.320+r.330+r.340(b)}{r.430(b)}$	0,26		
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	$\frac{\text{Total creanțe curente}}{\text{Total active circulante}}$	$\frac{(r.300+ r.310+ r.320+ r.330+r.340)(b)}{r.420(b)}$	0,57	0,65	+0,08
5.	Rata stabilității financiare	$\frac{(\text{Total capital propriu} + \text{total datorii pe termen lung})}{\text{Total pasive}}$	$\frac{(r.620 + r.700)(b)}{r.880(b)}$	0,70	0,72	+0,02
6.	Rata datoriilor curente	$\frac{\text{Total datorii curente}}{\text{Total datorii}}$	$\frac{r.820+r.870}{r.700+r.820+r.870(b)}$	0,84	0,68	-0,16
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	$\frac{(\text{Total datorii pe termen lung} + \text{Total datorii curente})}{\text{Total pasive}}$	$\frac{(r.700 + r.820+r.870)(b)}{r.880(b)}$	0,36	0,20	-0,16
8.	Rata solvabilității generale	$\frac{\text{Total pasive}}{\text{Total datorii}}$	$\frac{r.880(b)}{(r.700+r.820+r.870)(b)}$	2,75	4,57	+1,82
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	$\frac{\text{Profit brut (pierdere brută)}}{\text{Venituri din vânzări}} \times 100\%$	$\frac{r.030 (spp) \times 100\%}{r.010(spp)}$	6,31	6,43	+0,12
10.	Rata generală de acoperire a capitalului	$\frac{\text{Total pasive}}{\text{Total capital propriu}}$	$r.880 (b) / r.620 (b)$	1,57	1,51	-0,06
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele	$\frac{\text{Total datorii}}{\text{Total capital propriu}}$	$\frac{(r.700+r.820+r.870)(b)}{r.620(b)}$	0,57	0,33	-0,24
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de	$\frac{\text{Total capital propriu}}{\text{Total pasive}}$	$r.620(b) / r.430(b)$	0,64	0,66	+0,02
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	$\frac{\text{Venituri din vânzări}}{\text{Valoarea medie a creanțelor curente totale}}$	$\frac{r.010 (spp2)}{[(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340) \text{ col.4(b)} + (r.300+r.310 +r.320+r.330+ r.340) \text{ col.5(b)} / 2]}$	5,0	4,38	-0,62
14.	Fondul de rulment net	$\text{Total active circulante} - \text{Total datorii curente}$	$(r.420 - r.820-r.870)(b)$	14 457 039	20 699 139	+6 242 100
15.	Lichiditatea curentă	$\frac{\text{Total active circulante}}{\text{Total datorii curente} + \text{provizioane}}$	$r.420(b) / r.820+r.870(b)$	1,50	1,74	+0,24
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	$\frac{\text{Profit (pierdere) până la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune)}}{\text{Valoarea medie a activelor totale}} \times 100\%$	$\frac{[r.160(spp)] \text{ (sau } r.180(spp)) \times 100\%}{[(r.430 \text{ col.4} + r.430 \text{ col.5})(b) / 2]}$	0,21	4,78	+4,57
17.	Viteza de rotație sau durata de colectare a creanțelor curente, zile	$\frac{\text{Valoarea medie a creanțelor curente}}{\text{Venituri din vânzări}} \times 360 \text{ zile/}$	$\frac{[(r.300+r.310+r.320+r.330+r.340) \text{ col.4} + (r.300 +r.310 +r.320+r.330+r.340) \text{ col.5} (b)] / 2}{r.010 (spp)} \times 360 / r.010 (spp)$	72,06	82,1	+10,4