

RAPORT al Comisiei de Cenzori

Privind controlul activității economico-financiare
a societății pe acțiuni „Sanfarm-Prim”
pentru exercițiul financiar încheiat
la 31.12.2025





Cuprins

I. Prezentarea generală a S.A. „Sanfarm-Prim”

II. Patrimoniul Societății

2.1 Active imobilizate

2.2 Active circulante

III. Capitalul propriu

3.1 Capital social

3.2 Rezerve

3.3 Profit (pierderi)

IV. Datorii pe termen lung și datorii curente

4.1 Datorii pe termen lung

4.2 Datorii curente

4.3 Provizioane

V. Rezultatele din activitatea economico-financiară

VI. Analiza economico-financiară a Societății

VII. Inventarierea

VIII. Remunerarea muncii

IX. Sponsorizări și alte cheltuieli

X. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu

XI. Organizarea și ținerea contabilității

XII. Controlul intern și audit

XIII. Defalcări în buget

Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

Notă introductivă

Comisia de Cenzori a S.A. „Sanfarm-Prim” (în continuare – Societatea), în componența:

- dna Savca Natalia – consultant superior, Secția valorificarea bunurilor entităților de stat, Agenția Proprietății Publice;
- dna Ludmila Popa – șef Direcție politici în domeniul controlului financiar public intern, Ministerul Finanțelor;
- dna Tatiana Bujor – consultantă principală, Secția financiar-administrativă, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării,

și-a desfășurat activitatea în temeiul prevederilor Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, al mandatului acordat de Adunarea generală a acționarilor, al Statutului Societății și al Regulamentului Comisiei de Cenzori, precum și în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017 și ale altor acte normative aplicabile.

În acest context, Comisia de Cenzori a efectuat controlul obligatoriu al activității economico-financiare a S.A. „Sanfarm-Prim” pentru perioada de gestiune 01.01.2025 – 31.12.2025.

Controlul s-a desfășurat în baza situațiilor financiare anuale, a Raportului organului executiv, a Raportului auditorului independent, precum și a altor documente, informații și explicații prezentate de conducerea executivă a Societății.

Obiectivul controlului a constat în examinarea activității economico-financiare desfășurate de Societate în anul 2025, inclusiv analiza patrimoniului, investițiilor, creanțelor și datoriilor, a veniturilor și cheltuielilor, precum și a principalilor indicatori economico-financiar, în vederea evaluării situației financiare, a performanțelor economice și a stabilității financiare a Societății.

În cadrul controlului, Comisia de Cenzori a examinat situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2025 și documentele aferente domeniilor supuse verificării.

Raportul Comisiei de cenzori a fost întocmit în baza documentelor, informațiilor și explicațiilor puse la dispoziție de conducerea Societății până la data finalizării controlului.

Totodată, Comisia de cenzori constată că procesul de desfășurare a controlului a fost afectat de prezentarea cu întârziere a documentelor solicitate, ceea ce a condus la tergiversarea verificărilor și a influențat termenul de întocmire a prezentului Raport. Comisia subliniază importanța asigurării unei colaborări operative între conducerea Societății și organele de control, în vederea exercitării eficiente a atribuțiilor prevăzute de lege.

I. Prezentarea generală a S.A. „Sanfarm-Prim”

S.A. „Sanfarm-Prim” este o societate pe acțiuni cu sediul în mun. Chișinău, str. Grenoble nr. 149A, MD-2043.

Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, ale Statutului Societății, ale Codului de guvernanță corporativă, ale Regulamentului organului executiv, precum și ale cadrului normativ aplicabil domeniului farmaceutic și activităților desfășurate de aceasta.

Misiunea Societății constă în contribuirea la implementarea și promovarea politicii statului în domeniul medicamentului, în scopul protejării sănătății publice prin asigurarea accesului la medicamente și dispozitive medicale de calitate, sigure, eficiente și accesibile.

Principalele direcții de activitate ale Societății sunt:

- importul, depozitarea și livrarea cu ridicata a medicamentelor și dispozitivelor medicale către farmacii și instituțiile medico-sanitare din țară;
- comercializarea cu amănuntul a produselor farmaceutice prin intermediul rețelei proprii de farmacii;
- participarea la procedurile de achiziții publice de medicamente și dispozitive medicale;
- primirea, stocarea, păstrarea și distribuirea loturilor de donații și ajutoare umanitare către instituțiile medico-sanitare publice;
- comerțul cu ridicata și cu amănuntul al produselor farmaceutice, parafarmaceutice, cosmetice și de parfumerie;
- gestionarea și valorificarea bunurilor imobile proprii, inclusiv prin darea acestora în locațiune.

Organele de conducere și control ale Societății sunt:

- ✓ Adunarea generală a acționarilor;
- ✓ Consiliul Societății;
- ✓ Comisia de Cenzori;
- ✓ organul executiv – Directorul general.

În subordinea organului executiv funcționează subdiviziuni specializate în domeniul financiar-contabil, juridic și al resurselor umane, marketingului și relațiilor externe, produselor farmaceutice și parafarmaceutice, relațiilor instituționale și comunicării în domeniul medicamentului, tehnologiilor informaționale, standardelor și strategiilor de dezvoltare în activitatea farmaceutică, precum și în domeniul logisticii, transportului și exploatarei.

La situația din 31.12.2025, Societatea dispunea de o farmacie și 44 de filiale, dintre care 37 erau active, iar numărul de angajați constituia 135 de persoane.

Persoanele responsabile de efectuarea operațiunilor economice și financiar-bancare în anul 2025 și până la data întocmirii situațiilor financiare anuale au fost:

- dna Svetlana Susarenco – Director general al Societății;
- dna Elena Cucireavaia – contabil-șef.

În anul 2025, capitalul social al Societății a fost majorat prin creșterea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 10 lei la 15 lei. Astfel, la situația din 31.12.2025, capitalul social constituia 6 738 495 lei, fiind divizat în 449 233 de acțiuni ordinare nominative, cu valoarea nominală de 15 lei pentru o acțiune. Modificarea a fost efectuată în baza hotărârii Adunării generale extraordinare a acționarilor din 22.01.2025 și a fost înregistrată prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 15/4 din 21.03.2025.

Statul, reprezentat de Agenția Proprietății Publice, deține 99,11% din capitalul social al Societății, iar acționarii persoane fizice dețin cumulativ 0,89%.

Contabilitatea în cadrul Societății este organizată și ținută de Departamentul Financiar-Contabil, în conformitate cu prevederile:

- Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017;
- Standardelor Naționale de Contabilitate;
- Politicilor contabile ale S.A. „Sanfarm-Prim”;
- Planului general de conturi contabile;
- actelor normative și reglementărilor interne aplicabile.

Începând cu anul 2025, în cadrul Societății, suplimentar politicilor contabile, au fost aprobate și implementate Politica financiară și Politica de gestionare a activelor imobiliare, care stabilesc obiective și măsuri privind stabilitatea financiară, gestionarea veniturilor și cheltuielilor, diminuarea riscurilor financiare și operaționale, administrarea eficientă a patrimoniului imobil și prevenirea degradării sau utilizării necorespunzătoare a acestuia.

II. Patrimoniul Societății

În conformitate cu prevederile art. 37 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.

*Tabel nr.1 Analiza în dinamică a activelor nete ale S.A. „Sanfarm-Prim”
(mii lei)*

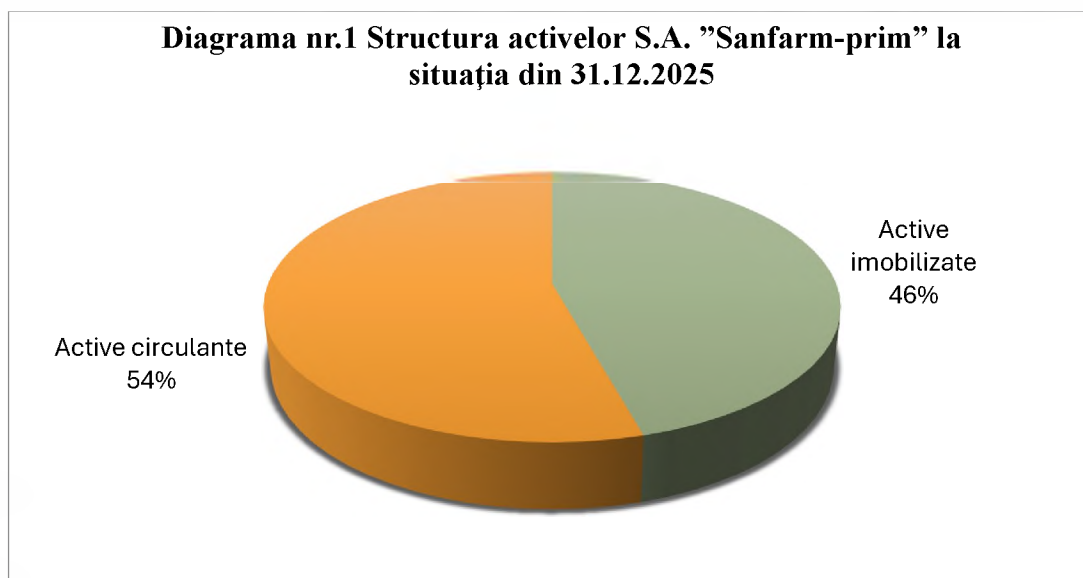
Indicator	Valoarea la data de 01.01.2025	Valoarea la data de 31.12.2025	Abaterea (+/-)
1. Active nete	14467,8	11802,4	- 2665,4
2.Capital social	4492,3	6738,5	+ 2246,2
3. Depășirea activelor nete față de capitalul social	9975,5	5063,9	- 4911,6

În conformitate cu prevederile art. 37 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.

În anul 2025, **valoarea activelor nete** s-a diminuat cu 2 665,4 mii lei sau 18,4% față de începutul anului. Cu toate acestea, la data de 31.12.2025, activele nete ale

Societății (11 802,4 mii lei) depășesc capitalul social (6 738,5 mii lei) cu 5 063,9 mii lei, respectând astfel prevederile legale menționate.

Ponderea valorii activelor imobilizate în totalul patrimoniu al Societății este 46%, iar a valorii activelor circulante este de 54% . (Diagrama nr.1)



2.1 Active imobilizate

Conform datelor din bilanț la 31.12.2025, valoarea totală a activelor imobilizate la finele anului de gestiune a constituit 18 615,6 mii lei, înregistrând o micșorare față de începutul anului cu 218,4 mii lei.

Structura și dinamica activelor imobilizate este reflectată în tabelul nr. 2.

Tabel nr. 2 Structura și dinamica activelor imobilizate S.A. „Sanfarm-Prim” în a.2025

Indicatori	La situația din 01.01.2025		La situația din 31.12.2025		Devierea (+/-)	
	suma (mii lei)	(%) față de total	suma (mii lei)	(%) față de total	suma (mii lei)	(%) față de total
Imobilizări necorporale, din care:	184,4	1,0	190,2	1,0	5,8	3,1
<i>Concesiuni, licențe și mărci</i>	3,0	0,0	0,8	0,0	-2,2	-73,3
<i>Programe informatice</i>	164,9	0,9	116,8	0,6	-48,1	-29,2
<i>Alte imobilizări necorporale</i>	16,5	0,1	72,6	0,4	56,1	340,0
Imobilizări corporale, total	18416,3	97,8	18192,0	97,7	-224,3	-1,2
Imobilizări corporale în curs de execuție	0	0	399,0	2,1	399	x
Terenuri	8539,4	45,3	8539,4	45,9	0	0,0
Mijloace fixe, inclusiv	9876,9	52,4	9253,6	49,7	-623,3	-6,3
<i>clădiri</i>	7153,5	38,0	6805,7	36,6	-347,8	-4,9
<i>construcții speciale</i>	86,2	0,5	77,1	0,4	-9,1	-10,6

mașini, utilaje și instalații tehnice	1354,3	7,2	1125,0	6,0	-229,3	-16,9
Mijloace de transport	1250,6	6,6	1015,2	5,5	-235,4	-18,8
Alte mijloace fixe	32,3	0,2	230,6	1,2	198,3	613,9
Investiții financiare pe termen lung	233,4	1,2	233,4	1,3	0	0,0
Total active imobilizate	18834,0	100,0	18615,6	100,0	-218,4	-1,2

Conform datelor din tabelul nr. 1 se atestă, că valoarea **imobilizărilor necorporale** constituie 190,2 mii lei și s-au majorat cu 5,8 mii lei față de începutul perioadei de gestiune. Concomitent, în anul 2025 se constată o diminuare a valorii **imobilizărilor corporale** cu 224,3 mii lei sau cu 1,2%, care în mare parte se datorează micșorării valorii de bilanț a mijloacelor fixe.

Valoarea **imobilizărilor corporale** la situația din 31.12.2025 constituia 18 192,0 mii lei, sau 97,7% din totalul activelor imobilizate, dintre care 8 539,4 mii lei sau 45,9% constituie **terenuri** și 9 253,6 mii lei sau 49,7% constituie **mijloacele fixe**.

Ponderea cea mai mare de 36,6% din mijloace fixe o dețin clădirile, valoarea cărora la situația din 31.12.2025 constituie 6 805,7 mii lei.

Valoarea **investiții financiare pe termen lung** în părți neafiliate nu s-a modificat în anul 2025 și la 31.12.2025 constituie 233,4 mii lei. Acestea reflectă valoarea acțiunilor „Băncii Sociale” S.A. (2 333 acțiuni la valoare de 100 lei/acțiune), aflată în proces de lichidare.

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

2.2 Active circulante

Conform datelor din situațiile financiare soldul activelor circulante la 31.12.2025 constituia 22 108,1 mii lei, micșorându-se față de începutul perioadei de gestiune cu 750,8 mii lei sau cu 3,3%.

Structura și dinamica activelor circulante este reflectată în tabelul nr.3 .

Tabel nr. 3 Structura și dinamica activelor circulante S.A. „Sanfarm-Prim” în a.2025

Indicatori	La situația din 01.01.2025		La situația din 31.12.2025		Devierea (+/-)	
	suma (mii lei)	(%) față de total	suma (mii lei)	(%) față de total	suma (mii lei)	(%) față de total
Stocuri	14834,8	64,9	14455,4	65,4	-379,4	-2,6
Creanțe curente și alte active circulante	7573,4	33,1	7061,0	31,9	-512,4	-6,8
Investiții financiare curente	0	0	0	0	0	x
Numerar și documente bănești	450,7	2,0	591,7	2,7	141	31,3
Total active circulante	22858,9	100,0	22108,1	100,0	-750,8	-3,3

Din analiza structurii și dinamicii activelor circulante pentru anul 2025, se observă că la începutul anului, stocurile reprezentau 64,9% din totalul activelor circulante, creanțele curente și alte active circulante – 33,1%, iar numerarul și documentele bănești – 2,0%. Până la sfârșitul anului 2025, structura activelor circulante nu s-a modificat semnificativ: ponderea stocurilor a crescut ușor la 65,4%, în timp ce creanțele curente și alte active circulante au scăzut, ajungând la 31,9% din total. Numerarul a înregistrat o creștere, atât ca valoare absolută (de la 450,7 mii lei la 591,7 mii lei), cât și ca pondere (de la 2,0% la 2,7%).

a . Stocuri

La situația din 31.12.2025 valoarea de bilanț a stocurilor constituie 14 455,4 mii lei, înregistrând o diminuare cu 379,4 mii lei față de începutul perioadei de gestiune. Structura și dinamica stocurilor Societății este prezentată în tabelul nr.4.

Tabel nr.4 Structura și dinamica stocurilor S.A. „Sanfarm-Prim” în a.2025

Indicatori	La situația din 01.01.2025		La situația din 31.12.2025		Devierea (+/-)	
	suma (mii lei)	(%) față de total	suma (mii lei)	(%) față de total	suma (mii lei)	(%) față de total
<i>Materiale și OMVSD</i>	388,7	2,6	570,8	3,9	182,1	46,8
<i>Produse și mărfuri</i>	13885,2	93,6	13402,1	92,7	-483,1	-3,5
<i>Avansuri acordate pentru stocuri</i>	560,8	3,7	482,5	3,3	-78,3	-14,0
Total stocuri	14834,8	100,0	14455,4	100	-379,4	-2,6

Produse și mărfuri dețin ponderea considerabilă din stocuri de 92,7%, soldul acestora la 31.12.2025 s-a diminuat comparativ cu soldul la începutul perioadei cu 483,1 mii lei sau cu 3,5%.

Materialele și obiectele de mică valoare și scurtă durată (OMVSD) sunt reflectate în situațiile financiare la costul de intrare. La sfârșitul anului 2024â5, soldul acestora constituie 570,8 mii lei, înregistrând o creștere substanțială de 182,1 mii lei sau cu 46,8% față de începutul perioadei de gestiune.

Soldul **avansuri acordate curente** la finele perioadei de gestiune comparativ cu începutul anului, s-a diminuat cu 78,3 mii lei sau cu 14,0%, ponderea acestora la 31.12.2025 în stocuri constituie 3,3%.

b . Creanțe curente

La sfârșitul anului 2025, soldul **creanțelor și altor active circulante** constituie 7061,0 mii lei, înregistrând o diminuare cu 512,4 mii lei sau cu 6,8% față de situația din 01.01.2025. Structura și dinamica creanțelor Societății este prezentată în tabelul nr.5.

Tabel nr. 5 Structura și dinamica creanțelor S.A. „Sanfarm-Prim” în a.2025

Indicatori	La situația din 01.01.2024		La situația din 31.12.2024		Devierea (+/-)	
	suma (mii lei)	(%) față de total	suma (mii lei)	(%) față de total	suma (mii lei)	(%) față de total
Creanțe comerciale curente	5433,1	71,7	4001,0	56,7	-1432,1	-26,4
Creanțe ale părților interesate, aferente intereselor de participare	0	0	267,9	3,8	267,9	x
Creanțe ale bugetului	167,3	2,2	415,5	5,9	248,2	148,4
Creanțe ale personalului	0,4	0,1	0,0	0,0	-0,4	-100,0
Alte creanțe curente	1954,4	25,8	2367,5	33,5	413,1	21,1
Cheltuieli anticipate curente	18,2	0,2	9,1	0,1	-9,1	-50,0
Total creanțe curente și alte active circulante	7573,4	100,0	7061,0	100,0	-512,4	-6,8

Se constată că, la situația din 31.12.2025, în totalul creanțelor ponderea esențială o reprezintă creanțele comerciale 56,7%, constituind 4001,0 mii lei, care s-au diminuat semnificativ cu 1432,1 mii lei sau 26,4% față de începutul anului. Pe parcursul anului de gestiune au fost înregistrate creanțe aferente intereselor de participare în valoare de 267,9 mii lei.

De asemenea, la situația din 31.12.2025 s-au majorat creanțele bugetului cu 248,2 mii lei sau de 1,5 ori, precum și alte creanțe curente cu 413,1 mii lei, sau cu 21,1% comparativ cu începutul perioadei de gestiune. În acest context, *se atenționează asupra necesității consolidării managementului financiar, întreprinderii măsurilor de diminuare a creanțelor față de Societate, precum constituirii/înregistrării provizioanelor în mărimea valorii creanțelor compromise, respectând principiul contabil al prudenței.*

c. Investițiilor financiare curente

Valoarea de bilanț a **investițiilor financiare curente**, conform situației din 31.12.2025 este zero.

d . Numerar și documente bănești

Conform situațiilor financiare la 31.12.2025, soldul **numerar și documente bănești** constituia 591,7 mii lei, majorându-se cu 141,0 mii lei față de începutul perioadei de gestiune.

III. Capitalul propriu

Capitalul propriu reprezintă sursa proprie de finanțare a Societății și include capitalul social, rezervele, rezultatele financiare ale anilor precedenți, rezultatul perioadei de gestiune, precum și alte elemente ale capitalului propriu, după caz.

Conform datelor prezentate în situațiile financiare ale Societății, la data de 31.12.2025 capitalul propriu al S.A. „Sanfarm-Prim” a constituit 11 802,4 mii lei, diminuându-se cu 2 665,4 mii lei sau cu 18,42% comparativ cu situația de la începutul perioadei de gestiune, când acesta constituia 14 467,8 mii lei.

Diminuarea capitalului propriu a fost determinată, în principal, de rezultatul financiar negativ înregistrat în anul 2025, precum și de ajustările aferente rezultatelor

financiare ale perioadelor precedente. Totodată, în perioada de referință capitalul social al Societății a fost majorat cu 2 246,2 mii lei, de la 4 492,3 mii lei la 6 738,5 mii lei.

Structura și dinamica capitalului propriu al S.A. „Sanfarm-Prim” în a.2025

Tabel nr. 5 (mii lei)

Indicatori	La situația din 01.01.2025	La situația din 31.12.2025	Devierea (+/-)
Capital social	4 492,3	6 738,5	2 246,2
Capital de rezervă	73,7	73,7	0,0
Alte rezerve	12 140,3	12 140,3	0,0
Profit nerepartizat al anilor precedenți	(937,0)	(6 510,7)	(5 573,7)
Profitul nerepartizat (pierderea neacoperită) al anilor precedenți	5 269,1	2 086,0	(3 183,1)
Corectări ale rezultatelor anilor precedenți	-	(11,4)	(11,4)
Profitul net (pierderea) al perioadei de gestiune	(6 570,7)	(2 654,0)	3 916,7
Total capital propriu	14 467,8	11 802,4	(2 665,4)

3.1. Capitalul social

La începutul perioadei de gestiune, capitalul social al S.A. „Sanfarm-Prim” constituia 4 492,3 mii lei, fiind format din 449 233 de acțiuni ordinare nominative, cu valoarea nominală de 10 lei pentru o acțiune.

În anul 2025, în baza hotărârii Adunării generale extraordinare a acționarilor din 22.01.2025, capitalul social al Societății a fost majorat din contul profitului aferent anului 2023, prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 10 lei la 15 lei. Modificarea a fost înregistrată prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 15/4 din 21.03.2025.

Astfel, la situația din 31.12.2025, capitalul social al Societății constituia 6 738,5 mii lei, fiind divizat în 449 233 de acțiuni ordinare nominative, cu valoarea nominală de 15 lei pentru o acțiune.

În rezultatul operațiunii respective, capitalul social al Societății s-a majorat cu 2 246,2 mii lei sau cu 50% față de valoarea înregistrată la începutul perioadei de gestiune.

3.2. Rezervele

La situația din 31.12.2025, valoarea totală a rezervelor Societății a constituit 12 214,0 mii lei, nivel similar celui înregistrat la începutul perioadei de gestiune.

Pe parcursul anului 2025, Societatea nu a constituit rezerve suplimentare și nu a înregistrat modificări ale rezervelor din reevaluarea mijloacelor fixe.

Conform datelor prezentate, la data de 31.12.2025 capitalul de rezervă constituia 73,7 mii lei, reprezentând aproximativ 1,09% din capitalul social al Societății.

În conformitate cu prevederile art. 44 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, societatea formează un capital de rezervă, a cărui mărime este stabilită de

statut și nu poate fi mai mică de 10% din capitalul social. Totodată, potrivit art. 19 alin. (1) din Statutul Societății, mărimea capitalului de rezervă este stabilită la nivelul de 10% din capitalul social.

Capitalul de rezervă se formează prin defalcări anuale din profitul net până la atingerea mărimii stabilite de statut, cuantumul defalcărilor fiind stabilit de Adunarea generală a acționarilor și constituind cel puțin 5% din profitul net al Societății.

În acest context, Comisia de Cenzori constată că, la finele anului 2025, capitalul de rezervă se menține sub nivelul prevăzut de cadrul normativ și de Statutul Societății. Totodată, având în vedere că Societatea a înregistrat pierderi în exercițiile financiare 2024 și 2025, constituirea defalcărilor din profitul net nu a fost posibilă în perioadele respective.

3.3. Profitul nerepartizat și pierderile

La începutul perioadei de gestiune, Societatea înregistra un profit nerepartizat al anilor precedenți în sumă de 5 269,1 mii lei și pierderi nerepartizate aferente perioadelor precedente în sumă de (937,0) mii lei.

Pe parcursul anului 2025, structura rezultatelor financiare acumulate ale Societății a înregistrat modificări, inclusiv în contextul majorării capitalului social din contul profitului aferent anului 2023. La data de 31.12.2025, profitul nerepartizat al anilor precedenți constituia 2 086,0 mii lei, iar pierderile nerepartizate ale anilor precedenți (6 510,7) mii lei. Totodată, au fost reflectate corectări ale rezultatelor anilor precedenți în sumă de (11,4) mii lei.

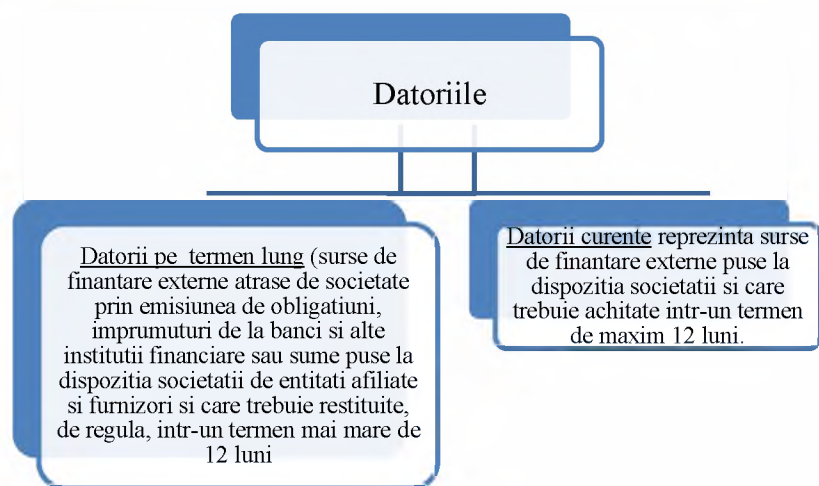
În anul 2025, Societatea a înregistrat o pierdere netă de 2 654,0 mii lei, comparativ cu pierderea de 6 570,7 mii lei înregistrată în anul 2024. Astfel, pierderea perioadei de gestiune s-a diminuat cu 3 916,7 mii lei, respectiv cu aproximativ 59,6%.

Potrivit Raportului organului executiv, asupra rezultatului financiar negativ au influențat, între altele, limitarea adaosului comercial la medicamente și majorarea costurilor aferente activității Societății, inclusiv a cheltuielilor de transport, carburanților, materialelor de construcție, echipamentelor, salariilor, taxelor locale și locațiunii. Totodată, diminuarea pierderii față de anul precedent este atribuită măsurilor de gestionare și optimizare a cheltuielilor întreprinse în perioada de raportare.

IV. Datorii pe termen lung și datorii curente

Datorii reprezintă obligații actuale ale entității care decurg din fapte economice anterioare și prin stingerea (decontarea) cărora se rezultă o ieșire (diminuare) de resurse care încorporează beneficii economice.

În contabilitate și în rapoartele financiare, în funcție de termenul de achitare datoriile se clasifică după cum urmează:



4.1 Datorii pe termen lung

La data de 31.12.2025, datorii pe termen lung au crescut cu 988,4 mii lei comparativ cu începutul perioadei de gestiune acestea constituind 11 535,5 mii lei. La sfîrşitul anului 2025, Societatea avea următoarele contracte de credi şi împrumut:

- Contract de acordare a garanţiei bancare în suma de 2 000,0 mii lei, încheiat cu „COMERTBANK” S.A. pentru participare la licitaţii publice şi garantarea executării contractelor de bună execuţie, garanţie valabilă până la 02.01.2027;
- Contract de acordare a garanţiei bancare în sumă de 500,0 mii lei, încheiat cu „COMERTBANK” S.A. pentru asigurarea achitării taxelor de import/export, garanţie valabilă până la 02.01.2027;
- Contract de credit în sumă de 1 800,0 mii lei, încheiat cu „OTP Bank” S.A., cu termen de achitare până la 18.10.2026;
- Contract de împrumut în suma de 2 500,0 mii lei cu, încheiat cu ”Loterieia Națională din Moldova”, cu termen de achitare până la 14.02.2026.

Astfel, datoria aferentă creditului bancar contractat de la B.C. „OTP BANK ” S.A., cu termen final de scadenţă 18.10.2026, la situaţia din 31.12.2025 este de 1 500,0 mii lei. De asemenea, au fost înregistrate venituri anticipate pe termen lung în sumă de 1 496,1 mii lei şi alte datorii pe termen lung în valoare de 8 539,4 mii lei.

4.2 Datorii curente

Conform datelor din situaţiile financiare, datoriile curente la 31.12.2025 constituiau 17 385,7 mii lei. Comparativ cu începutul perioadei de gestiune valoarea datoriilor curente s-a majorat cu 708,0 mii lei sau 4,3%.

Structura şi dinamica datoriilor curente ale Societăţii este prezentată în tabelul nr.7.

Tabel nr.7 Structura și dinamica datoriilor curente ale S.A., „Sanfarm-Prim” în a.2025

Indicatori	Situția la data de 01.01.2025		Situția la data de 31.12.2025		Abateri (+;-), mii lei
	mii lei	în % față de total	mii lei	în % față de total	
Credite bancare pe termen scurt	982,1	5,9	0	0	-982,1
Alte împrumuturi pe termen scurt	0	0	416,7	2,4	416,7
Datorii comerciale curente	11572,7	69,4	9734,5	56,0	-1838,2
Avansuri primite curente	1877,7	11,2	4058,5	23,3	2180,8
Datorii față de personal	1264,7	7,6	1533,2	8,8	268,5
Datorii privind asigurările sociale și medicale	377,8	2,3	452,9	2,6	75,1
Datorii față de buget	261,8	1,6	476,6	2,7	214,8
Alte datorii curente	340,9	2,0	713,3	4,1	372,4
TOTAL	16677,7	100	17385,7	100	708,0

Analizând datele din tabelul nr.7 se constată, că la 31.12.2025 în totalul datoriilor curente ponderea esențială o reprezintă datoriile comerciale, acestea constituind 56,0%, majorându-se substanțial față de începutul anului cu 1 838,2 mii lei sau cu 15,9%.

Pe parcursul anului 2025, creditul bancat contractat de la B.C. „OTP-BANK” în baza contractului de credit nr.C/1345747100/29082023/1 din 29.08.2023, în scopul finanțării activității curente, a fost achitat integral, la sfârșitul anului Societatea neînregistrând credite bancare pe termen scurt. Totodată, în anul de gestiune Societatea a înregistrat alte împrumuturi pe termen scurt în valoare de 416,7 mii lei.

În același timp, avansuri primite curente au crescut de peste două ori, de la 1 877,7 mii lei la 4 058,5 mii lei, majorându-și ponderea în totalul datoriilor curente de la 11,2% la 23,3%. Această evoluție reprezintă elementul care a înregistrat cea mai semnificativă creștere în structura datoriilor curente. Situațiile financiare și Nota explicativă nu prezintă informații privind cauzele care au determinat această evoluție.

Datoriile față de personal au constituit 1 533,2 mii lei, fiind cu 8,8 mii lei mai mari decât la începutul anului. O evoluție similară au înregistrat datoriile față de buget și datoriile privind asigurările sociale și medicale, care au crescut cu câte 2,6 mii lei fiecare, modificări determinate de creșterea obligațiilor salariale calculate la sfârșitul perioadei de raportare. Alte datorii curente au înregistrat o creștere de la 340,9 mii lei la 713,3 mii lei.

În contextul celor menționate, se atenționează asupra necesității consolidării managementului financiar și întreprinderii măsurilor de diminuare a datoriilor Societății față de agenții economici și bugetul public național.

4.3 Provizioane

Conform datelor din situațiile financiare, în perioada de referință Societatea nu a constituit careva provizioane.

V. Rezultatele din activitatea economico-financiară

În anul 2025, Societatea a realizat **venituri din vânzări** în valoare de 76 389,9 mii lei, comparativ cu 94 245,9 mii lei în anul 2024, înregistrând o diminuare de 17 856,0 mii lei, respectiv (18,9%) .

Costul vânzărilor la 31.12.2025 a constituit 61 147,1 mii lei, față de 88 319,3 mii lei în anul 2024, ceea ce reprezintă o diminuare de 27 172,2 mii lei (30,8%). Astfel, pe parcursul perioadei de gestiune, Societatea, la fiecare leu venituri din vânzări, a obținut 13 bani profit brut.

Totodată, **alte venituri din activitatea operațională** au constituit 12 412,7 mii lei, fiind în diminuare cu 1004,4 mii lei față de anul 2024, influențând nefavorabil rezultatul activității operaționale.

În ceea ce privește structura cheltuielilor, **cheltuielile de distribuire** au crescut cu 2 326,7 mii lei, ajungând la 11 876,0 mii lei, iar **cheltuielile administrative** s-au majorat cu 1 916,9 mii lei, până la nivelul de 17 290,6 mii lei.

De asemenea, **alte cheltuieli din activitatea operațională** au crescut cu 317,8 mii lei comparativ cu anul precedent.

Tabel nr. 8 Structura și dinamica indicatorilor de profit și pierderi

(mii lei)

<i>Indicatorii</i>	<i>Situația la data de 01.01.2025</i>	<i>Situația la data de 31.12.2025</i>	<i>Abateri (+;-)</i>
Veniturile din vânzări	94245,9	76389,9	-17856,0
Costul vânzărilor	88319,3	61147,1	-27172,2
Cheltuieli fixe la un 1 leu vânzări, (bani)	0,94	0,80	-0,14
Profit brut (pierdere brută)	5926,6	15242,7	9316,1
Alte venituri din activitatea operațională	13417,1	12412,7	-1004,4
Cheltuieli de distribuire	9549,3	11876,0	2326,7
Cheltuieli administrative	15373,7	17290,6	1916,9
Cheltuieli administrative la un leu de venituri	0,16	0,23	0,07
Alte cheltuieli din activitatea operațională	955,1	1272,9	317,8
Rezultatul din activitatea operațională profit (pierdere)	-6534,3	-2783,1	3751,2
venituri aferente diferențelor de curs valutar	218,7	414,5	195,8
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar	353,8	348,7	-5,1
Rezultatul profit (pierdere) financiar	-135,1	65,7	200,8

Rezultat din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere)	98,8	63,3	-35,5
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	-36,3	129,1	165,4
Profit (pierdere) până la impozitare	-6570,7	-2654,0	3916,7
Cheltuieli privind impozitul pe venit	0,0	0,0	0
Profit net (pierdere neta) al perioadei de gestiune	-6570,7	-2654,0	3916,7

Datele prezentate în tabelul nr. 8 evidențiază că, la 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat o pierdere în activitatea operațională în valoare de 2783,1 mii lei, comparativ cu 6 534,3 mii lei, în anul precedent. Reducerea pierderii operaționale cu 3 751,2 mii lei reflectă o evoluție favorabilă a activității de bază, determinată în principal de diminuarea costului vânzărilor, însă nivelul veniturilor continuă să fie insuficient pentru acoperirea integrală a cheltuielilor operaționale.

Rezultatul din alte activități a constituit un profit de 129,1 mii lei, comparativ cu o pierdere de 36,3 mii lei în anul precedent, influențând favorabil rezultatul exercițiului financiar.

Prin urmare, din informația prezentată în Situația de profit și pierderi, care corespunde cu datele evidenței contabile și cu ultima balanță de verificare încheiată la 31 decembrie 2025, reiese că Societatea a înregistrat pierdere netă în mărime de 2 654,0 mii lei, comparativ cu 6 570,7 mii lei în anul precedent. Astfel, pierderea netă s-a redus cu 3 916,7 mii lei, ceea ce reprezintă o evoluție favorabilă a performanței economico – financiare. Cu toate acestea, Societatea nu a atins încă nivelul de rentabilitate necesar pentru înregistrarea unui rezultat net pozitiv.

Situația fluxurilor de numerar

Soldurile mijloacelor bănești în casierie și la conturi curente ale Societății, la 31 decembrie 2025 constituie 591,7 mii lei.

Încasări bănești în anul 2025 au constituit 75 707,0 mii lei, inclusiv:

- încasările bănești din vânzări – 65 449,5 mii lei;
- alte încasări ale mijloacelor bănești – 5957,5 mii lei;
- încasări sub formă de credite și împrumuturi – 4300,0 mii lei.

Plățile bănești totale au constituit 75 323,0 mii lei, inclusiv:

- plățile pentru stocuri și servicii procurate – 45 380,5 mii lei;
- plăți către salariați și organele de asigurare socială și medicală – 21 384,3 mii lei;
- alte plăți – 5174,3 mii lei;
- plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor – 3365,4 mii lei;
- alte plăți – (18,5) mii lei.

VI. Analiza economico-financiară a Societății

În vederea aprecierii gradului de stabilitate economico-financiară a Societății, pe baza informației furnizate de rapoartele financiare, a fost determinat și analizat un set de indicatori necesar evaluării activității întreprinderii și formulării concluziilor, pe baza cărora ulterior se vor stabili și lua măsuri ce vor permite îmbunătățirea rezultatelor activității economico-financiare. (Tabelul nr.9)

Tabel nr.9 Indicatorii economico-financiar ai S.A. „Sanfarm-Prim” pentru anul 2025

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Nivelul recomandat	a.2025
1.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate), unități	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente)/Total pasive	$\leq 0,5$	0,71
2.	Rata solvabilității generale, unități	Total pasive/Total datorii	≥ 2	1,41
3.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare), unități	Total pasive/Total capital propriu	≤ 2	3,45
4.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii, unități	Total datorii/Total capital propriu	≤ 1	2,45
5.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie), unități	Total capital propriu/Total pasive	$\geq 0,5$	0,29
6.	Lichiditatea curentă, unități	Total active circulante/Total datorii curente	2-2,5	1,27
7.	Lichiditatea intermediară	(Numerar și documente bănești + Creanțe curente + Investiții curente) /Total datorii curente	0,7-0,8	0,44
8.	Lichiditatea absolută	Numerar și documente bănești/Total datorii curente	0,2-0,25	0,03

Analiza indicatorilor economico -financiar evidențiază că, la sfârșitul exercițiului financiar 2025, **Societatea continuă să se confrunte cu vulnerabilități privind echilibrul financiar**, deși performanța economică s-a îmbunătățit comparativ cu anul precedent.

Indicatorii privind structura surselor de finanțare relevă menținerea unui grad ridicat de îndatorare și a unei dependențe semnificative de sursele atrase, rata datoriilor totale, rata pârghiei financiare și coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și cele proprii depășind nivelurile recomandate și înregistrând o evoluție nefavorabilă față de

anul precedent. Totodată, indicatorii autonomiei financiare și ai solvabilității se situează sub valorile de referință, ceea ce denotă o capacitate redusă de autofinanțare și o marjă limitată de siguranță financiară în acoperirea obligațiilor asumate.

În ceea ce privește lichiditatea, valorile înregistrate pentru lichiditatea curentă, intermediară și absolută rămân sub nivelurile recomandate, evidențiind insuficiența activelor circulante și a disponibilităților bănești pentru acoperirea integrală și imediată a obligațiilor curente.

În urma analizei efectuate, se constată că, deși în anul 2025 Societatea a înregistrat o evoluție favorabilă a rezultatelor economice, reflectată prin reducerea pierderii nete și îmbunătățirea rezultatului operațional, poziția financiară continuă să fie caracterizată de un grad ridicat de îndatorare, o autonomie financiară redusă și un nivel insuficient al lichidității. Aceste constatări evidențiază necesitatea continuării măsurilor orientate spre consolidarea capitalului propriu, optimizarea capitalului circulant și îmbunătățire a gestionării fluxurilor de numerar, în vederea întăririi stabilității financiare și a capacității Societății de a-și onora obligațiile.

VII. Inventarierea

În conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, ale Regulamentului privind inventarierea, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 60 din 29.05.2012, precum și în baza Ordinului nr. 125 din 24.11.2025 „Cu privire la efectuarea inventarierii totale pe anul 2025 în cadrul S.A. «Sanfarm-Prim»” și Ordinului nr. 142 din 31.12.2025 „Cu privire la efectuarea inventarierii activelor nemateriale în anul 2025”, S.A. „Sanfarm-Prim” a efectuat inventarierea anuală a patrimoniului.

În cadrul procesului de inventariere au fost verificate existența și concordanța dintre datele evidenței contabile și situația faptică a patrimoniului societății, fiind supuse inventarierii: imobilizările corporale și necorporale, investițiile financiare, obiectele de mică valoare și scurtă durată (OMVSD), stocurile de mărfuri și materiale, formularele cu regim special, creanțele și datoriile, precum și mijloacele bănești din casierie și din conturile bancare.

Listele de inventariere au fost întocmite pe fiecare cont contabil și pe fiecare loc de păstrare, iar rezultatele inventarierii au fost consemnate în Procesul-verbal al Comisiei centrale de inventariere din 06 ianuarie 2026, aprobat de directorul general al societății.

În urma inventarierii imobilizărilor corporale și necorporale, a investițiilor financiare, a terenurilor, a obiectelor de mică valoare și scurtă durată, precum și a mijloacelor bănești, nu au fost constatate abateri sau neconcordanțe între datele factice și evidența contabilă. Totodată, s-a constatat că uzura cumulată a mijloacelor fixe

constituie 18 316 980,00 lei, reprezentând 66,76% din valoarea inițială a acestora, aspect ce denotă necesitatea monitorizării continue a stării tehnice a acestora și a întreprinderii măsurilor corespunzătoare de administrare a patrimoniului.

În ceea ce privește inventarierea mărfurilor, au fost identificate diferențe minore generate de erori de sortare, neconcordanțe privind seriile, dozele, ambalajele și cantitatea unor produse. În total, au fost constatate surplusuri în sumă de 2 833,44 lei și lipsuri în sumă de 2 836,51 lei, Comisia de inventariere propunând compensarea acestora în limita prevăzută de cadrul normativ, recuperarea de la gestionari a lipsurilor imputabile și reflectarea în evidența contabilă a diferențelor rămase.

Suma totală a creanțelor reflectate în listele de inventariere constituie 6 825 468,23 lei, dintre

care:

- 677 057,44 lei reprezintă creanțe cu o vechime mai mare de un an;
- 570 575,28 lei reprezintă creanțe cu termenul expirat (mai mare de 3 ani);
- pentru creanțe în sumă de 976 867,58 lei, documentele au fost înaintate spre examinare instanțelor de judecată.

Datoriile față de agenții economici reflectate în listele de inventariere însumează 13 869 299,95 lei, dintre care 37 335,92 lei reprezintă datorii cu o vechime mai mare de 3 ani. Comisia de inventariere a menționat că acestea pot fi trecute la venituri, cu menținerea evidenței extra bilanțiere, după examinarea condițiilor legale aplicabile.

În concluzie, Comisia de inventariere a constatat că inventarierea patrimoniului aferent exercițiului financiar pentru anul 2025 a fost efectuată în conformitate cu prevederile legislației în vigoare și a recomandat conducerii societății evaluarea bunurilor materiale în vederea utilizării eficiente a acestora, precum și întreprinderea măsurilor necesare pentru diminuarea creanțelor și datoriilor cu termen expirat.

VIII. Remunerarea muncii

Pentru anul 2025, fondul pentru remunerarea muncii, în sumă totală de 15 945,0 mii lei, a fost aprobat prin decizia Consiliului S.A. „Sanfarm-Prim”, conform procesului-verbal din 11.03.2025, prin care a fost aprobat fondul inițial în suma de 15 945,0 mii lei, iar ulterior, conform deciziei Consiliului societății din 14.11.2025 (proces-verbal) fondul a fost majorat cu 2 000,0 mii lei. Astfel, mărimea totală a fondului de retribuire a muncii salariaților societății pentru anul 2025 a fost ajustată de la 15 945,0 mii lei la 17 945,0 mii lei.

Numărul mediu scriptic al personalului în perioada de gestiune analizată a constituit **101 persoane**, comparativ cu 86 de persoane în anul precedent, dintre care:

- personal administrativ – 74 persoane;
- muncitori – 27 persoane.



La situația din 31.12.2025, numărul efectiv al personalului Societății a constituit **117 persoane**, comparativ cu 118 persoane la finele anului precedent. Potrivit informațiilor prezentate de Societate, 60 de angajați își desfășurau activitatea în cadrul farmaciei și al celor 36 de filiale, iar 57 de angajați activau în cadrul depozitului central, Secției logistică, marketing și al altor subdiviziuni care asigură activitatea Societății.

Totodată, în cadrul Proiectului de stat pentru dezvoltarea rețelei de farmacii în localitățile rurale „Farmacia în satul tău”, în anul 2025 au fost deschise două farmacii noi și au continuat lucrările de amenajare a altor farmacii deschise în anul precedent. Cheltuielile suplimentare aferente deschiderii, reparației și amenajării farmaciilor au constituit **247,9 mii lei**.

Salariul mediu lunar în cadrul Societății în anul 2025 a constituit **13 570 lei**, majorându-se cu 517 lei față de anul precedent. Remunerarea personalului Societății pentru anul 2025 a constituit **17 043,7 mii lei**, fiind cu 3 573,2 mii lei mai mare față de anul 2024. Totodată, remunerarea membrilor Consiliului Societății și a reprezentantului statului a constituit **485,7 mii lei**, în creștere cu 112,5 mii lei comparativ cu anul precedent.

Remunerarea muncii angajaților Societății s-a efectuat în conformitate cu prevederile Codului muncii al Republicii Moldova nr. 154/2003, Legii salarizării nr. 847/2002, Hotărârii Guvernului nr. 743/2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară, Hotărârii Guvernului nr. 165/2010 cu privire la cuantumul minim garantat al salariului în sectorul real, Contractului colectiv de muncă pentru perioada 2023–2026, statelor de personal, tabelelor de evidență a timpului de muncă și ordinelor directorului general.

Salarizarea angajaților Societății a fost efectuată în conformitate cu prevederile actelor interne privind sistemele și formele de organizare și remunerare a muncii, precum și ale Contractului colectiv de muncă încheiat între administrația Societății și reprezentanții salariaților.

Salariul lunar al directorului general al Societății a fost stabilit și calculat în conformitate cu prevederile cadrului normativ aplicabil și ale contractului individual de muncă încheiat în modul stabilit.

Salariul lunar al directorului Societății n-a depășit cinci salarii medii lunare în ansamblu pe unitatea condusă, fiind calculat în corespundere cu prevederile art. 23 din Legea salarizării nr. 847/2002, Hotărârii Guvernului nr. 743/2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară și contractului individual de muncă, încheiat între director general și președintele consiliului Societății.

IX. Sponsorizări și alte cheltuieli

Pe parcursul anului 2025, S.A. „Sanfarm-Prim” nu a efectuat cheltuieli de sponsorizare și binefacere.

X. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu

Delegarea angajaților în interes de serviciu se efectuează în baza ordinului emis de către directorul Societății cu respectarea prevederilor Regulamentului cu privire la delegarea personalului entităților din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10/2012.

Verificarea selectivă a acestor deconturi, sub aspectul respectării plafoanelor stabilite (pentru cazare și diurnă), precum și a termenelor de prezentare a dărilor de seamă, nu a evidențiat abateri de la prevederile legale în vigoare.

Deplasările în interes de serviciu, atât pe teritoriul țării cât și peste hotare, au fost realizate în baza ordinelor emise de către Directorul general.

Astfel, în cursul anului 2025, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu au fost decontate mijloace financiare în sumă totală de **61744,60 lei**, destinate angajaților S.A. „Sanfarm-Prim” care au participat la diverse activități profesionale și evenimente internaționale, dintre care menționăm:

- **Germania or. Frankfurt** – participare la o expoziție internațională, în industria farmaceutică CPHI Frankfurt 2025, dedicată industriei farmaceutică;
- **Raionul Cantemir, satul Capaclia** – participarea farmaciștilor a laboranților – farmaciști și a personalului medical la cursurile de perfecționare și atestare, organizate în cadrul Programului de formare profesională continuă pentru anul 2025 (*cheltuieli pentru transport a farmaciștelor din localitățile urale*).
- **Raionul Florești, satul Cașunca** – participarea farmaciștilor a laboranților – farmaciști și a personalului medical la cursurile de perfecționare și atestare, organizate în cadrul Programului de formare profesională continuă pentru anul 2025 (*cheltuieli pentru transport a farmaciștelor din localitățile urale*).
- **Orașul Drochia** – Transferul temorar al unui farmacist din municipiul Chișinău la filiala nr.20 din orașul Drochia, în legătură cu demisia farmacistului (*cheltuieli diurnă*).

XI. Organizarea și ținerea contabilității

Evidența contabilă a Societății este organizată și ținută în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017, Standardele Naționale de Contabilitate (SNC), aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr.118/2013, Planului general de conturi contabile, aprobat prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr.119/2013, precum și Politicile contabile ale S.A. „Sanfarm-Prim”, aprobată prin

ordinul conducătorului nr. 152/AB din 31.12.2024, care stabilesc principiile și regulile generale de organizare a contabilității și ținere a evidenței contabile. Urmare a examinării Politicilor contabile pentru anul 2025 s-a stabilit că acestea corespund în mare parte SNC și reflectă particularitățile activității Societății reieșind din domeniul de activitate și specificul tehnico – material al acesteia. *Pe parcursul perioade de gestiune nu au fost admise abateri de la principiile generale de ținere a evidenței contabile, prevăzute de Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017 și SNC.*

Societatea aplică sistemul contabil complet în partidă dublă, cu reflectarea elementelor contabile în baza metodei de angajamente, cu prezentarea situațiilor financiare complete. Contabilitatea este ținută cu ajutorul Sistemului informațional 1C. Operațiunile economico-financiare sunt confirmate prin documente justificative, întocmite în momentul efectuării lor și înregistrate în contabilitatea Societății. Actele care adevăresc sau autentifică operațiunile economice se întocmesc în conformitate cu legislația în vigoare, fiind semnate de persoane autorizate și confirmate cu ștampila Societății.

Bilanțul este întocmit în baza Registrului Cartea Mare și a balanței sintetice de verificare. Datele din balanța de verificare sintetică corespund cu cele înscrise în situațiile financiare, soldurile conturilor anuale fiind stabilite sub responsabilitatea conducerii Societății. De menționat, că Societatea a prezentat situațiile financiare pe data de 06.06.2026 cu respectarea termenilor stabiliți în Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

XII. Controlul intern și audit

În conformitate cu prevederile art. 15, alin (1) din Legea nr. 229/2010 privind controlul financiar public intern, *managerul este responsabil de organizarea sistemului de control intern managerial în entitate.* De menționat că, începând cu 01.01.2021, prin modificările aprobate prin Legea nr. 257/2020, domeniul de aplicare a actului normativ a fost extins asupra societăților comerciale cu capital majoritar public. Prin urmare, S.A. „Sanfarm-Prim”, având statut de societate cu capital majoritar de stat, este subiect al aplicării Legii nr. 229/2010 privind controlul financiar public intern și are obligația de organizare, evaluare și raportare a propriului sistem de control intern managerial.

Astfel, se constată că *contrar prevederilor art. 16 alin (1) din Legea nr. 229/2010 conducerea S.A. „Sanfarm-Prim” nu a emis declarația de răspundere managerială pentru anul 2024.*

Cu referire la activitatea de audit se menționează că Societatea nu dispune de propria structură de **audit intern** care ar asigura o evaluare independentă și obiectivă, printr-o abordare sistematică și metodică, a controlului intern managerial pentru

furnizarea de asigurare și consiliere de îmbunătățire a eficacității proceselor de management al riscului, control și guvernanta din cadrul entității.

Conform prevederilor art. 88 al Legii nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni societățile în care cota statului depășește 50% din capitalul social efectuează auditul obligatoriu al situațiilor financiare anuale. Auditul situațiilor financiare se efectuează conform Legii privind auditul situațiilor financiare nr.271/2017 de către o societate de audit înregistrată în Registrul public al entităților de audit gestionat de către Consiliul de Supraveghere Publică a Auditului.

Astfel, pentru examinare independentă a situațiilor financiare ale Societății pentru anul 2025 și exprimarea opiniei asupra veridicității acestora, a fost încheiat contract cu „First Audit Internațional” S.A. pentru acordarea serviciilor de audit a situațiilor financiare a Societății pentru exercițiul încheiat la 31.12.2025. La data întocmirii prezentului raport atât societatea de audit, cât și auditorul care a semnat raportul auditului independent, sunt înregistrați în Registrul public al entităților de audit și, respectiv, în Registrul public al auditorilor.

Compania de audit „First Audit Internațional” S.A., în urma efectuării auditului, a constatat, cu excepția efectelor posibile ale aspectului descris în secțiunea Baza pentru opinie cu rezerve, că situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025 sunt întocmite, din toate punctele de vedere semnificative, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2014, cu modificările ulterioare.

În contextul celor expuse, se menționează că ***neconformitățile constatate în cadrul controlului activității economico – financiare realizat de Comisia de cenșori și auditului independent a situațiilor financiare pentru anul 2025, au fost condiționate de existența unor deficiențe privind modul de organizare și funcționare a controlului intern managerial, fapt ce denotă necesitatea întreprinderii măsurilor corespunzătoare în vederea consolidării acestuia. De asemenea, este necesar în continuare de a dezvolta procedurile de control și monitoriza respectarea acestora menite să minimizeze riscurile aferente, dar și de a implementa activități de control suplimentare din partea managementului Societății.***

XIII. Defalcări în buget

În anul 2025, S.A. „Sanfarm-Prim” a efectuat plăți către bugetul public național aferente obligațiilor fiscale și contribuțiilor obligatorii calculate în legătură cu activitatea desfășurată. Conform informațiilor prezentate Comisiei de cenșori, valoarea totală a obligațiilor calculate a constituit 9 553,6 mii lei, iar plățile efectiv achitate au însumat 9 342,6 mii lei, diferența dintre sumele calculate și cele achitate constituind 211,0 mii lei.

Ponderea principală a obligațiilor achitate revine contribuțiilor de asigurări sociale de stat virate de angajator și primelor de asigurare obligatorie de asistență medicală, care, împreună, au însumat 5 659,1 mii lei, urmate de taxa pe valoarea adăugată și impozitul pe venit reținut din salariu. Totodată, în cursul anului 2025, Societatea a achitat penalități și majorări de întârziere în sumă totală de 12,9 mii lei, cele mai semnificative fiind aferente taxei pe valoarea adăugată, contribuțiilor de asigurări sociale și penalităților calculate de Serviciul Vamal.

Întrucât, potrivit situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2025, Societatea a înregistrat pierdere, dividende sau defalcări în bugetul de stat din profitul net nu au fost calculate.

***Informații privind calcularea și achitarea defalcărilor în buget de către S.A.
„Sanfarm-Prim” în anul 2025***

Tabel nr. 10

<i>Nr.</i>	<i>Denumirea defalcării</i>	<i>Calculat (lei)</i>	<i>Achitat (lei)</i>
1	Impozit pe venit reținut din salariu	1 482 442	1 482 033
2	TVA	1 850 047	1 788 901
3	Impozite pe proprietate	179 035	184 643
4	Alte impozite, taxe și plăți	307 796	227 915
5	Contribuții sociale angajator	4 188 857	4 119 286
6	Prime AOAM	1 545 397	1 539 835
7	Dividende/defalcări	-	-
	<i>TOTAL</i>	<i>9 553 574</i>	<i>9 342 613</i>

Comisia de cenzori recomandă conducerii Societății întreprinderea măsurilor necesare pentru asigurarea achitării la termen a obligațiilor fiscale și diminuarea cheltuielilor generate de penalități și majorări de întârziere, în vederea evitării acumulării unor costuri suplimentare pentru Societate.

Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

În baza documentelor și informațiilor examinate, Comisia de cenzori constată că activitatea economico-financiară a S.A. „Sanfarm-Prim”, aferentă exercițiului financiar încheiat la 31.12.2025, s-a desfășurat, în general, în conformitate cu prevederile cadrului normativ aplicabil și ale actelor interne ale Societății. Totodată, în cadrul controlului au fost identificate unele aspecte care necesită monitorizare și îmbunătățire, fiind formulate recomandările corespunzătoare în capitolele prezentului Raport.

Recomandări

1. Continuarea implementării măsurilor de eficientizare a activității economico-financiare, prin monitorizarea permanentă a veniturilor și cheltuielilor, în vederea reducerii pierderilor și asigurării sustenabilității financiare a Societății.
2. Întreprinderea măsurilor necesare pentru consolidarea capitalului propriu și completarea capitalului de rezervă, în conformitate cu prevederile Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni și ale Statutului Societății, în funcție de rezultatele financiare obținute în exercițiile viitoare.
3. Continuarea dezvoltării și eficientizării activității operaționale, precum și consolidarea sistemului de control intern, inclusiv prin monitorizarea implementării recomandărilor formulate în prezentul Raport.
4. Consolidarea managementului financiar al Societății prin stabilirea unor activități de control eficiente, dezvoltarea procedurilor interne și monitorizarea continuă a operațiunilor economico-financiare realizate.
5. Întreprinderea măsurilor de diminuare a creanțelor față de Societate, precum constituirea și înregistrarea provizioanelor în mărimea valorii creanțelor compromise.

În contextul celor expuse, Comisia de cenzori propune Adunării Generale a Acționarilor S.A. „Sanfarm-Prim” aprobarea Raportului privind controlul activității economico-financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025.

Membrii comisiei de cenzori:

Ludmila Popa

L. Popa

Natalia Savca

Natalia Savca

Tatiana Bujor

Tatiana Bujor