

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



***Comisia de Cenzori:
Alexandru Lungu
Olga Mistreanu
Vladimir Dimitriu***

Chișinău, 2026

CUPRINS

- 1. Introducere**
- 2. Prezentarea generală a S.A. „Drumuri Cimișlia”**
- 3. Organizarea și ținerea evidenței contabile**
- 4. Patrimoniul Societății**
- 5. Datoriile pe termen lung și termen scurt**
- 6. Analiza și rezultatul din activitatea economico-financiară**
- 7. Inventarierea**
- 8. Remunerarea muncii**
- 9. Sponsorizări și alte cheltuieli**
- 10. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu**
- 11. Control, audit și managementul riscurilor**
- 12. Conexiunile Societății cu sistemul bugetar**
- 13. Concluzii și recomandări**

I. Introducere

Comisia de cenzori a S.A. „Drumuri Cimișlia” (în continuare - societate), în componența:

- 1. D-lui Alexandru Lungu – șef Direcția resurse umane, Ministerul Finanțelor;*
- 2. D-nei Olga Mistreanu – șef Direcția financiară, Agenția Proprietății Publice.*
- 3. D-lui Vladimir Dimitriu – consultant principal, Direcția financiară, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale.*

și-a exercitat atribuțiile în conformitate cu prevederile art. 72 alin. (1) din Legea nr. 1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni, ale Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, cu modificările ulterioare, precum și ale Regulamentului Comisiei de cenzori.

Controlul a fost efectuat pentru perioada 01 ianuarie 2025 – 31 decembrie 2025 și a avut drept scop verificarea activității economico-financiare a Societății, inclusiv examinarea patrimoniului, creanțelor și datoriilor, analiza principalilor indicatori economico-financiar, aprecierea situației financiare, a performanței economice și a stabilității financiare a Societății.

În cadrul misiunii de control, Comisia de cenzori a examinat situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2025, registrele contabile, documentele justificative și alte informații relevante puse la dispoziție de conducerea executivă a Societății.

Pe baza verificărilor efectuate și a informațiilor analizate, Comisia de cenzori prezintă Consiliului societății și administratorului prezentul raport privind rezultatele controlului desfășurat.

II. Prezentarea generală a S.A. „Drumuri -Cimișlia”

Activitatea S.A. „Drumuri-Cimișlia” este reglementată de prevederile Codului civil al Republicii Moldova nr. 1107/2002, Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, Legii nr. 845/1992 cu privire la antreprenoriat și întreprinderi, Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, precum și ale Codului fiscal nr. 1163/1997, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit documentelor de constituire, Societatea a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat la 08 septembrie 1998 și reînregistrată la 09 septembrie 2013, cu numărul de identificare de stat (IDNO) 1003605009978. Conform Statutului, scopul principal al Societății îl constituie obținerea profitului din desfășurarea activității de antreprenoriat.

Principalele genuri de activitate ale Societății sunt:

- exploatarea carierelor de piatră;
- construcția și întreținerea autostrăzilor, drumurilor, aeroporturilor și a altor construcții speciale;
- transportul terestru de călători;
- activități de testare și analize tehnice;
- intermedierea tranzacțiilor cu bunuri imobiliare cu destinație tehnică și de producție;
- prestarea altor servicii pentru întreprinderi, neincluse în alte categorii.

În structura organizatorică a Societății funcționează trei sectoare teritoriale. În baza procurilor emise de administrator, conducătorii sectoarelor sunt împuterniciți să reprezinte interesele Societății în fața instanțelor judecătorești, autorităților publice și altor instituții competente.

Numărul mediu scriptic al personalului în anul 2025 a constituit 103 persoane, inclusiv:

- personal de conducere – 11 persoane;
- personal de conducere – 14 persoane;
- muncitori – 78 persoane.

Cheltuielile aferente remunerării muncii au constituit 16356,5 mii lei, inclusiv:

- remunerarea personalului Societății – 13441,6 mii lei, din care personal administrativ – 2348,9 mii lei;
- remunerațiile și alte plăți aferente organelor de administrare, conducere și supraveghere – 538,2 mii lei.

Pe parcursul anului 2025, dreptul de semnătură asupra documentelor financiar-contabile ale Societății l-au deținut dl Mihai Armanu, administrator și dna Mariana Ciubotaru, contabil-șef.

III. Organizarea și ținerea contabilității

Evidența contabilă a Societății este organizată și ținută în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017 și ale Standardelor Naționale de Contabilitate.

Politica de contabilitate a fost aprobată prin ordinul administratorului și stabilește principiile, regulile și metodele de organizare a evidenței contabile, fiind elaborată în conformitate cu prevederile SNC „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare”.

În cadrul verificărilor efectuate, Comisia de cenzori nu a constatat abateri semnificative de la principiile și cerințele prevăzute de legislația contabilă și Standardele Naționale de Contabilitate. Perioada de gestiune a Societății coincide cu anul calendaristic.

Evidența contabilă este ținută cu utilizarea sistemului informațional „1C: Contabilitate”, versiunea 8.3, care asigură întocmirea registrelor contabile și a situațiilor financiare în conformitate cu cerințele legislației în vigoare.

Indicatorii situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2025 au fost determinați în baza metodelor și procedeele prevăzute în politicile contabile aprobate prin Ordinul administratorului nr. 15P din 27.12.2024 în vederea întocmirii situațiilor financiare pentru anul de gestiune 2025.

Mijloacele bănești în casă și pe conturile de decontare ale entității, sunt reflectate în monedă națională. Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, potrivit naturii sau destinației acestora. Societatea ține evidența contabilă utilizând blanchete și în registre contabile aprobate de Biroul Național de Statistică.

Operațiunile economico-financiare privind exercițiul încheiat sunt confirmate prin documente justificative, întocmite în momentul efectuării lor și înregistrate în contabilitatea Societății. Actele care adeveresc sau autentifică operațiunile economice se întocmesc în conformitate cu legislația în vigoare, fiind semnate de persoane autorizate și confirmate cu ștampila Societății.

Valoarea profitului sau pierderii se determină cumulativ de la începutul perioadei de gestiune, iar închiderea conturilor de venituri și cheltuieli se efectuează la finele perioadei de gestiune. Capitalul social al societății la finele perioadei de gestiune curent constituie 22 936 220,0 lei, care este divizat în 2 293 622 acțiuni ordinare fiecare în valoare nominală de 10 lei.

Entitatea S.A „Drumuri-Cimișlia” are trei asociați care dețin următoarele cote de participare în capitalul social:

Tabel nr. 1 Structura detaliată a acționarilor

Nr. crt.	Acționar	Valoare participație (lei)	Cota de participare (%)
1	Agenția Proprietății Publice	22 855 750.0	99,65
2	Persoane fizice	80 470,0	0,35
Total		22 936 220,0	100,0

Statul, reprezentat de Agenția Proprietății Publice, deține pachetul majoritar de acțiuni și exercită controlul asupra S.A. „Drumuri-Cimișlia”.

Din capitalul social al întreprinderii se formează capitalul de rezervă în mărime de până la 15% prin defalcări anuale din profitul net.

IV. Patrimoniul Societății

Patrimoniul S.A. „Drumuri-Cimișlia” este format din totalitatea bunurilor materiale și nemateriale, a drepturilor patrimoniale și a mijloacelor bănești aflate în proprietatea și gestiunea societății, reflectate în bilanțul contabil.

La 31 decembrie 2025, patrimoniul societății constituie 52 949,2 mii lei și este format din:

- active imobilizate în valoare de 34 854,5 mii lei (65,82% din total active);
- active circulante în valoare de 18 094,6 mii lei (34,17% din total active).

**Tabel nr. 2 Analiza structurii activelor
întreprinderii în dinamică, mii lei**

Posturi de bilanț	Situția la 01.01.2025		Situția la 31.12.2025		Abaterea (+/-)	
	Suma mii lei	pondere, %	Suma mii lei	pondere, %	mii lei	%
ACTIVE IMOBILIZATE						
Alte imobilizări necorporale	10,5	0,02	9,0	0,02	-1,5	-
TOTAL imobilizări necorporale	10,5	0,02	9,0	0,02	-1,5	-
Mijloace fixe, total	31804,4	67,04	34845,6	65,8	+3041,2	-1.24
din care, clădiri	-	-	8261,6	15,6	+8261.6	+15.6
Masini, utilaje și instalații tehnice	18168,4	38,29	21872,6	41,31	+3704,2	-2,1
Mijloace de transport	5208,0	10,98	4688,5	8,85	-519,5	-2,13
Alte mijloace fixe	8428,0	17,76	22,9	0,04	-8405,1	-17.72
TOTAL imobilizări corporale	31804,4	67,04	34845,6	65,8	+3041,2	-1,24
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	31814,8	67,06	34854,5	65,82	+3039,7	-1,24
ACTIVE CIRCULANTE						
OMVSD	9443,1	19,9	5508,4	10,40	-3934,7	-9,5
Producția în curs de execuție	-	-	1651,0	3,12	+1651,0	+3,12
Avansuri acordate pentru stocuri	1299,0	2,74	102,8	0,19	-1196,2	-2,55
TOTAL stocuri	10742,1	22,64	7262,2	13,71	-5130,9	-0,9
Creanțe comerciale curente	272,2	0,57	3846,0	7,26	+3573,8	-6,69
Creanțelor ale părților afiliate curente	3445,3	7,26	6174,1	11,66	+2728,8	-4,4
Creanțe ale bugetului	0,6	0,001	2,2	0,004	+1,6	+0,3

Creanțe ale personalului	1,4	0,003	29,2	0,05	+27,8	+0,047
Alte creanțe curente	0,8	0,002	0,8	0,002	0	-
Cheltuieli anticipate curente	60,7	0,13	30,1	0,05	-30,6	-0,08
Alte active circulante	810,0	1,71	477,1	0,9	-332,9	-0.81
Total creanțe curente și alte active circulante	4591,0	9,68	10559,6	19,94	+5968,6	+10.26
Numerar și documente bănești	292,4	0,62	272,8	0,52	-19,6	-0.1
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	15625,6	32,94	18094,6	34,17	+2469,0	+1.26
TOTAL ACTIVE	47440,4	100	52949,2	100	+5508,8	X

4.1 Active imobilizate

Analiza situației patrimoniale a S.A. „Drumuri-Cimișlia” relevă faptul că, la 31 decembrie 2025, valoarea totală a activelor societății a constituit 52 949,2 mii lei, în creștere cu 5 508,8 mii lei sau 11,6% comparativ cu începutul anului, când acestea constituiau 47 440,4 mii lei.

În structura activelor, activele imobilizate continuă să dețină ponderea principală, constituind 34 854,5 mii lei sau 65,82% din totalul activelor, fiind în creștere cu 3 039,7 mii lei față de începutul perioadei de gestiune. Majorarea acestora a fost determinată, în principal, de creșterea valorii mijloacelor fixe cu 3 041,2 mii lei, până la 34 845,6 mii lei.

În cadrul mijloacelor fixe, se evidențiază înregistrarea în patrimoniul societății a clădirilor în valoare de 8 261,6 mii lei, precum și majorarea valorii mașinilor, utilajelor și instalațiilor tehnice cu 3 704,2 mii lei, până la 21 872,6 mii lei, fapt ce denotă efectuarea unor investiții în dezvoltarea și modernizarea bazei tehnico-materiale a societății.

Totodată, se constată diminuarea valorii mijloacelor de transport cu 519,5 mii lei și reducerea semnificativă a valorii altor mijloace fixe cu 8 405,1 mii lei, ca urmare a casării, transmiterii sau reclassificării unor active.

4.2 Active circulante

La sfârșitul anului 2025, activele circulante au constituit 18 094,6 mii lei, reprezentând 34,17% din totalul activelor și înregistrând o creștere de 2 469,0 mii lei comparativ cu începutul anului.

Valoarea de bilanț a **stocurilor de mărfuri și materiale** ale S.A. „Drumuri-Cimișlia” constituie **7 262,2 mii lei**, înregistrând o diminuare de **3 479,9 mii lei** față de perioada precedentă de gestiune, când acestea au constituit **10742,1 mii lei**.

În structura activelor circulante, se remarcă:

- diminuarea valorii obiectelor de mică valoare și scurtă durată (OMVSD) cu 3 934,7 mii lei, până la 5 508,4 mii lei;

- constituirea producției în curs de execuție în sumă de 1 651,0 mii lei;

- reducerea avansurilor acordate pentru stocuri cu 1 196,2 mii lei, până la 102,8 mii lei;

- creșterea semnificativă a creanțelor comerciale curente cu 3 573,8 mii lei și a creanțelor față de părțile afiliate cu 2 728,8 mii lei, ceea ce a determinat majorarea creanțelor curente și a altor active circulante cu 5 968,6 mii lei. De asemenea, s-au înregistrat majorări nesemnificative ale creanțelor față de buget și ale creanțelor personalului, care, cumulativ, reprezintă doar 0,31% din totalul creanțelor societății.

Creșterea semnificativă a creanțelor în anul 2025, în special a creanțelor comerciale și a celor față de părțile afiliate, indică necesitatea consolidării măsurilor de monitorizare și recuperare a acestora, în vederea prevenirii imobilizării resurselor financiare și asigurării menținerii lichidității societății. Se recomandă conducerii întreprinderii întreprinderea unor măsuri suplimentare pentru diminuarea termenelor de încasare și reducerea riscului de neîncasare a creanțelor

- valoarea numerarului și a documentelor bănești a constituit 272,8 mii lei, în scădere nesemnificativă cu 19,6 mii lei față de începutul anului.

4.3. Capitalul propriu

S.A. „Drumuri Cimișlia” are 3 asociați care dețin următoarele cote de participație în capitalul social după cum urmează:

- Statul – 22936220,0 lei (ceea ce constituie 99,64%);

- Persoane juridice – 444 lei (ceea ce constituie 0,002%);

- Persoane fizice – 79 431 lei (ceea ce constituie 0,358%).

În anul 2025 nu au fost efectuate operațiuni privind repartizarea dividendelor din profitul aferent anului 2024, întrucât societatea a încheiat exercițiul financiar 2024 cu o pierdere netă în sumă de 2 921,8 mii lei.

Capitalul propriu al Societății conform datelor bilanțului la data de 31.12.2025 constituie 22 345,6 mii lei, micșorându-se nesemnificativ cu 2 298,3 mii lei în comparație cu situația din 31.12.2024.

Tabel nr. 3. Structura și dinamica capitalului propriu al S.A. „Drumuri-Cimișlia” în anul 2025 (mii lei)

Posturi de bilanț	Situația la 31.12.2024	% din total	Situația la 31.12.2025	% din total	Abateri(+/-), mii lei
Capital social și neînregistrat	22 187,4	90,03	22936,2	102,64	+748,8
Prime de capital	2 764,4	11,21	2 764,4	12,37	-
Rezerve	1 718,0	6,97	1 718,0	7,69	-
Profitul (pierderea)	-2 025,9	-8,22	-5073,0	-22,70	-3047,2
TOTAL CAPITAL PROPRIU	24 644,0	100,0	22345,6	100,0	-2298,3

Analiza structurii capitalului propriu al S.A. „Drumuri-Cimișlia” relevă faptul că, la 31 decembrie 2025, acesta a constituit 22 345,6 mii lei, în diminuare cu 2 298,4 mii lei sau cu 9,3% comparativ cu sfârșitul anului precedent.

În perioada de raportare, capitalul social și neînregistrat a înregistrat o creștere de 748,8 mii lei, ca urmare a majorării capitalului prin emisiune suplimentară de acțiuni de tip închis. În cadrul acestei emisiuni, 74 880 de acțiuni au fost achitate prin aporturi nebănești, reprezentate de tehnică și utilaj transmise din administrarea Agenției Proprietății Publice, aflate în gestiunea Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor”, în proprietatea S.A. „Drumuri-Cimișlia”. Bunurile au fost evaluate la prețul de piață, în valoare de 748,8 mii lei, de către Întreprinderea de Evaluare a Camerei de Comerț și Industrie a Republicii Moldova (filiala). Ca urmare a acestei operațiuni, la finele perioadei de raportare, capitalul social a constituit 22 936,2 mii lei, reprezentând 102,64% din totalul capitalului propriu. Majorarea capitalului social a contribuit la consolidarea bazei patrimoniale și la întărirea stabilității financiare a societății.

Primele de capital și rezervele au rămas la nivelul anului precedent, constituind 2 764,4 mii lei, respectiv 1 718,0 mii lei.

Totodată, situația capitalului propriu a fost influențată negativ de rezultatul financiar al exercițiului. La 31 decembrie 2025, societatea a înregistrat o pierdere acumulată în sumă de 5 073,0 mii lei, în creștere cu 3 047,1 mii lei față de anul precedent, când pierderea constituia 2 025,9 mii lei, aceasta a fost influențată inclusiv de corecția anilor precedenți care constituie 85,0 mii lei (achitarea datoriilor obligațiunilor fiscale pentru anii 2020-2024, înregistrarea facturii neînregistrată și trecerea la venituri a sumei a tichetelor de masa neutilizate).

Deși în anul 2025 societatea a majorat capitalul social, diminuarea capitalului propriu a fost determinată de creșterea pierderilor acumulate, care au avut un impact semnificativ asupra situației financiare a întreprinderii. În aceste condiții, se impune întreprinderea unor măsuri de eficientizare a activității economico-financiare, de reducere a cheltuielilor și de sporire a rentabilității, în vederea consolidării capitalului propriu și asigurării stabilității financiare a societății.

V. Datoriile pe termen lung și datorii curente

5.1 Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung conform datelor bilanțului la situația din 31.12.2025 constituie 6 347,7 mii lei (integral formată din credite bancare pe termen lung) sau cu 3 377,9 mii lei mai mult comparativ cu perioada precedentă de raportare. Întreprinderea în anul 2025 a contractat un împrumut bancar de la BC

”Moldincombank ”SA în valoare de 6 000,0 mii lei pe o perioada de 3 ani în scopuri achitării datoriei curente față de furnizori.

5.2 Datorii curente

Conform situațiilor financiare, indicatorul *datorii curente* la finele anului 2025 au constituit 24 255,8 mii lei majorându-se semnificativ față de perioada precedentă de gestiune și anume cu 4 429,1 mii lei, în special în contextul majorării *datoriilor comerciale curente* cu 4 497,1 mii lei, *datorii față de buget* cu 88,3 mii lei. Adicional, se constată că în perioada de raportare în totalul *datoriilor curente* ponderea esențială o reprezintă aceleași *datoriile comerciale curente* care constituie 88,4%, urmate de *datoriile față de personal* cu o pondere de 6,2%.

Tabel nr. 4 Structura și dinamica datoriilor curente ale S.A. „Drumuri Cimișlia” pentru a. 2025, mii lei

Posturi de bilanț	Situația la data de 31.12.2024		Situația la data de 31.12.2025		Abateri (+/-)
	mii lei	în % față de total	mii lei	în % față de total	
Datorii comerciale	16 938,6	85,4	21 435,7	88,4	+ 4 497,1
Avansuri primite curente	0,02	-	-	-	-
Datorii față de personal	1 571,5	7,9	1 495,7	6,2	- 75,8
Datorii privind asigurările sociale și medicale	490,7	2,5	433,0	1,8	- 57,7
Datorii față de buget	694,4	3,5	782,7	3,2	+ 88,3
Datorii față de proprietari	3,6	0,02	3,6	0,01	-
Venturi anticipate curente	0,8	-	0,8	-	-
Alte datorii curente	127,0	0,7	104,3	0,4	- 22,7
TOTAL	19 826,7	100	24 255,8	100	+ 4 429,1

VI. Analiza și rezultatul din activitatea economico-financiară

6.1 Rezultatele financiare. Venitul din vânzări și costul vânzărilor.

Conform datelor din capitolul *Situația de profit și pierdere*, în anul 2025, societatea a realizat *venituri din vânzări* în valoare totală de 49 212,6 mii lei, ceea ce constituie o majorare cu 337,1 mii lei comparativ cu perioada precedentă de gestiune. Acestea din urmă, în totalitate constau din *veniturile din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor*, alte tipuri de venituri Societatea nu a înregistrat. Concomitent, *costul vânzărilor* în perioada de referință constituie 47 415,5 mii lei, în creștere cu 182,1 mii lei comparativ cu valoarea de bilanț al acestuia pentru anul 2024. Astfel, **rentabilitatea vânzărilor în perioada de gestiune este pozitivă și constituie 3,7%.**

6.2 Cheltuielile societății.

Conform datelor din *Situația de profit și pierdere*, în anul 2025, structura și dinamica *cheltuielilor* societății reprezintă următoarea imagine:

*Tabel nr. 5 Structura și dinamica cheltuielilor
S.A. „Drumuri Cimișlia” a. 2025, mii lei*

Posturi de bilanț	Situația la 31.12.2024		Situația la 31.12.2025		Abateri (+/-)
	mii lei	în % față de total	mii lei	în % față de total	
Cheltuieli de distribuție	-	-	-	-	-
Cheltuieli administrative	3 939,8	97,9	4 180,8	93,0	+ 241,0
Alte cheltuieli din activitatea operațională	84,7	2,1	314,8	7,0	+ 230,1
TOTAL	4 024,5	100	4 495,6	100	+ 471,1

În rezultatul analizei structurii *cheltuielilor societății* se constată că ponderea semnificativă o reprezintă *cheltuielile administrative*, ajungând în proporție de 93,0%, acestea înregistrând o creștere cu 241,0 mii lei comparativ cu perioada precedentă de gestiune, urmate de *alte cheltuieli din activitatea operațională* care constituie 7,0% din totalul *cheltuielilor societății* pentru perioada de raportare și anume 314,8 mii lei, în creștere cu 230,1 mii lei comparativ cu anul precedent.

6.3 Profitul brut. Alte venituri operaționale. Profitul perioadei de gestiune până la impozitare. Profitul net.

În perioada de referință, Societatea a obținut *profit brut* în mărime de 1 797,1 mii lei, indicatorul în cauză majoându-se comparativ cu perioada precedentă de raportare cu 154,9 mii lei. De asemenea *alte venituri din activitatea operațională*, similar au înregistrat o creștere cu 6,6 mii lei, până la 30,2 mii lei. **Rezultatul din activitatea operațională** în anul de raportare constituie o **pierdere** în mărime de 2 668,3 mii lei, similar perioadei precedente de raportare când societatea a înregistrat o pierdere în mărime de 2 358,7 mii lei. Astfel, valoarea **pierderii nete a perioadei de gestiune** constituit **2 961,9 mii lei**, indicator în creștere cu 40,1 mii lei comparativ cu anul 2024.

6.4 Indicatorii economico - financiari

*Tabel nr. 6 Principalii indicatori economico – financiari
ai S.A. „Drumuri Cimișlia” a. 2025, mii lei*

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Valoarea perioadei de raportare
1.	<i>Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)</i>	Total active imobilizate/Total active	0,66
2.	<i>Rata activelor circulante</i>	Total active circulante/Total active	0,34
3.	<i>Rata creanțelor în valoarea totală a activelor</i>	Total creanțe/Total active	0,19

4.	<i>Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante</i>	Total creanțe curente/Total active circulante	0,56
5.	<i>Rata stabilității financiare</i>	(Total capital propriu + Total datorii pe termen lung)/Total pasive	0,54
6.	<i>Rata datoriilor curente</i>	Total datorii curente/Total datorii	0,79
7.	<i>Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)</i>	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente)/Total pasive	0,58
8.	<i>Rata solvabilității generale</i>	Total pasiv/Total datorii	1,73
9.	<i>Rentabilitatea veniturilor din vânzări</i>	Profit brut (pierdere brută) x 100%/Venituri din vânzări	3,65%
10.	<i>Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)</i>	Total capital propriu/Total pasive	0,42
11.	<i>Fondul de rulment net</i>	Total active circulante – Total datorii curente	-6 161,2 mii lei
12.	<i>Lichiditatea curentă</i>	Total active circulante/Total datorii curente	0,75

Analiza indicatorilor economico-financiari evidențiază că activele societății sunt constituite preponderent din active imobilizate (66%), în timp ce activele circulante reprezintă 34% din totalul activelor. Creanțele dețin o pondere de 19% în totalul activelor și 56% în structura activelor circulante.

Rata autonomiei globale de 0,42 și rata stabilității financiare de 0,54 indică un nivel moderat de independență financiară, în timp ce rata îndatorării totale de 0,58 reflectă o dependență semnificativă de sursele atrase. Totodată, ponderea ridicată a datoriilor curente (79% din totalul datoriilor) evidențiază concentrarea obligațiilor pe termen scurt.

Lichiditatea curentă de 0,75 și fondul de rulment net negativ, în valoare de 6 161,2 mii lei, indică dificultăți în acoperirea obligațiilor curente din activele circulante. Cu toate acestea, rata solvabilității generale de 1,73 arată că societatea dispune, în ansamblu, de active suficiente pentru acoperirea datoriilor totale. Rentabilitatea veniturilor din vânzări a constituit 3,65%, ceea ce reflectă o marjă pozitivă a activității operaționale.

VII. Inventarierea patrimoniului, modul de valorificare și înregistrare a rezultatelor

În conformitate cu cadrul legislativ și normativ în vigoare, precum și în baza ordinului directorului S.A. „Drumuri Cimișlia” nr. 26p din 22.10.2025, în perioada 01.11.2025 - 29.11.2025 în cadrul societății a fost efectuată inventarierea anuală a activelor întreprinderii.

În perioada efectuării inventarierii a avut loc verificarea integrității patrimoniului prin compararea existenței efective (valorile, cantitativ) a mijloacelor fixe, stocurilor de mărfuri și materialele din depozit, disponibilități bănești, creanțe și

datorii, aflate în gestiunea persoanelor cu răspundere materială cu datele reflectate în evidența contabilă a Societății.

Au fost întocmite listele de inventariere care cuprind informația integrală a patrimoniului inventariat cantitativ-valoric.

În rezultatul inventarierii nu s-au înregistrat plusuri sau minusuri de inventar. Rezultatele inventarierii cuprinse în listele de inventar prin efectuarea inventarierii faptice au fost înregistrate în contabilitate.

VIII. Remunerarea muncii

Numărul mediu al personalului în perioada de gestiune a constituit de **103 unități** (însă efectivul salariaților la 31.12.2025 a constituit 118 de angajați) și un **fond de remunerare** a muncii în mărime de *16 356,5 mii lei*. Salariu mediu pe întreprindere pe parcursul anului 2025 a constituit *12 536,0 lei* și este în creștere în comparație cu salariu mediu pe anul 2024 cu *452 lei*.

Remunerarea muncii angajaților Societății s-a efectuat în conformitate cu Codul Muncii al Republicii Moldova, Legea salarizării nr.847/2002, Hotărârea Guvernului nr.743/2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară, Hotărârea Guvernului nr.846/2024 privind stabilirea cuantumului salariului minim pe țară pentru anul 2025, Contractul colectiv de muncă.

Securitatea și sănătatea salariaților întreprinderii se asigură conform prevederilor Legii securității și sănătății în muncă nr.186/2008 și Regulamentul privind modul de organizare a activităților de protecție a lucrătorilor la locul de muncă și prevenirea riscurilor profesionale aprobat prin Hotărârea Guvernului 95/2009.

Rezultatele verificărilor din partea autorităților administrației publice centrale de specialitate adevăresc respectarea strictă a legislației în domeniu. Pe parcursul anului curent pericole grave (accident de muncă, incendii, accidente tehnogene etc.) n-au avut loc.

Instruirea personalului funcțiile cărora nu fac parte din categoria managerilor și specialiștilor se petrece la locul de muncă (la angajare) și periodic (la intervale ce nu depășesc 180 zile), de către conducătorii subdiviziunilor.

Activități de îmbunătățire a condițiilor de muncă, se petrec concomitent cu lucrările de reparație și constau în modernizarea tehnicii de calcul, schimbarea mobilierului vechi cu unul mai confortabil, instalarea aparatelor de condiționare a aerului, etc.

Conform structurii, aprobată de către Consiliul de administrație, întreprinderea este completată cu cadre în conformitate cu funcțiile pentru îndeplinirea procesului tehnologic.

IX. Sponsorizării și alte cheltuieli

Pe parcursul anului 2025, Societatea nu a efectuat cheltuieli de sponsorizare și/sau binefacere.

X. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu

În perioada anului 2025, deplasări în interes de serviciu nu au avut loc.

XI. Control, audit și managementul riscurilor

În perioada de gestiune compania de audit „FIRS AUDIT INTERNATIONAL” SRL a efectuat auditul situațiilor financiare pentru anul 2025 a S.A. „Drumuri Cimișlia”. Compania de audit a evaluat măsura în care situațiile financiare au fost întocmite, din toate punctele de vedere semnificative, în conformitate cu cerințele cadrului de raportare financiară aplicabil.

Misiunea de audit a realizat:

- Verificarea conformității conturilor sintetice și de o contabilitate analitică;
- Verificarea integrității și corectitudinii reflectării tranzacțiilor;
- Analiza situației financiare pe anul 2025;
- Verificarea conformității cu reglementările care guvernează activitatea financiară și economică a S.A. „Drumuri-Cimișlia”.

Compania de audit manifestă incertitudini semnificative legate de continuarea activității, care indică faptul că Societatea, pentru al doilea an consecutiv a înregistrat pierderi, la data de 31.12.2025 pierdere netă constituind 2 961 923,0 lei, iar fluxul net de numerar din activitatea operațională a fost negativă în mărime de 3 395 245,0 lei.

În conformitate cu prevederile pct.44 din SNC „Stocuri” Entitatea urma să evalueze stocurile la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Contrar celor expuse anterior, Entitatea nu a efectuat testarea pentru deprecierea stocurilor.

Reieșind din cele menționate, Entitatea auditată trebuie să includă modificări în procedurile interne de desfășurare a inventarierii anuale, luând în considerare procedura de evaluare a stocurilor la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Entitatea înregistrează în evidența contabilă un capital de rezervă, în sumă totală; de 1 718 054,0 lei.

Concomitent, situațiile financiare prezintă capitalul social al Entității în sumă totală de 22 936 220,0 lei.

În acest context, Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134 din 02.04.1997 cu modificările ulterioare, art. 44, alin. (1) și (2) stipulează clar, că „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 Entității” și, respectiv „capitalul de rezervă se formează din defalcările anuale din profitul net până 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”. Totodată, menționăm că în statutul Entității, art. 19, alin. (l) se stipulează aceleași cerințe cu privire la capitalul de rezervă menționate în Legea nr. 1134 din 02.04.1997.

Totodată pe parcursul anului 2025, a avut loc control fiscal pentru perioada 2020-2024, efectuat de Serviciu Fiscal de stat, Direcția Generală control ,unde au constatat numeroase nereguli, specificate în Decizia nr.781/1072 din 02.04.2025:

- încălcarea principiilor generale de evidență a obligațiilor fiscale previzute la art. 190 alin. (1) din Codul fiscal.

- încălcarea prevederilor art. 8 alin. (2) lit. c), d), e) din Codul fiscal, art.24 alin. (1), art.83 alin.(4), art. 95 alin. (1) lit. a), art.290 lit. a), art.337 din Codul fiscal.

Urmare a deciziei nr.781/1072 din 02.04.2025 întreprinderea a stins toate obligațiunile față de încălcările depistate (impozite+ penalități+majorare de întârziere) iar suma de 85001,0 lei a fost reflectată în rapoartele financiare la pnct. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți.

XII. Defalcări în buget

Tabel nr. 7 Defalcările la buget realizate de S.A. „Drumuri Cimișlia” în a. 2025, mii lei

<i>r. d/o</i>	<i>Plăți</i>	<i>Anul precedent</i>	<i>Anul curent</i>	<i>Devieri (+ -)</i>
1.	Impozitul pe venit din activitatea întreprinderii	0,0	15,3	+15,30
2.	Impozitul pe venit reținut din salariu	1385,7	1355,9	-29,8
3.	Impozitul pe venit reținut la sursa de plata din alte plăți decât cele salariale	1,9	5,3	+3,4
4.	TVA	3188,7	4597,5	+1408,8
5.	Alte impozite, taxe, plăți la bugetul de stat	247,0	265,6	+18,6
6.	Contribuții privind asigurările sociale de stat virate de angajatori	4368,0	3952,7	-415,3
7.	Prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	1502,4	1501,9	-0,5
	Total:	10693,7	11694,2	+1000,5

În anul 2025 S.A. „Drumuri Cimișlia” și-a onorat totalmente obligațiunile sale către bugetul de stat, bugetul unităților administrativ – teritoriale, fondul asigurărilor sociale, medicale a salariaților. În bugetul public național au fost transferate plăți în mărime de **11 694,2 mii lei** mai mult decât anul precedent cu 1 000,5 mii lei, inclusiv în bugetul de stat au fost transferate impozite și taxe în mărime de 265,6 mii lei. Plățile în bugetul asigurărilor sociale de stat și în fondurile asigurărilor obligatorii de asistență medicală constituie 5 454,6 mii lei. Toate datoriile au un caracter curent, sunt reale și au fost generate din activitățile curente ale S.A. „Drumuri Cimișlia”.

XIII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

În rezultatul analizei activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Cimișlia”, evaluării și controlului informațiilor financiare prezentate, comisia de cenzori constată, că societatea este o entitate independentă juridic, comercial și organizațional.

În urma analizei desfășurate, Comisia de cenzori concluzionează că în rezultatul activității realizate în anul 2025, S.A. „Drumuri Cimișlia” a înregistrat pierdere în perioada de gestiune în mărime de 2 961,9 mii lei.

În opinia Comisiei de cenzori, situațiile financiare pentru anul 2025 au fost întocmite în conformitate cu cadrul legislativ și normativ aferent, inclusiv Standardele Naționale de Contabilitate, Politicile contabile, Planul general de conturi contabile și prezintă sub toate aspectele semnificative.

Prin urmare, Comisia de cenzori recomandă organului executiv găsirea soluțiilor și întreprinderea măsurilor necesare întru remedierea situației financiare a Societății, după caz: optimizarea cheltuielilor, costurilor entității, care ar avea un impact pozitiv asupra situației profit / pierdere. Totodată, se recomandă elaborarea și implementarea unor proceduri eficiente de control intern managerial în corespundere cu situațiile la zi, orientate spre eficientizarea activității ținând cont de rigorile prevederilor legislative și normative în vigoare.

Alte măsuri recomandate de Comisia de cenzori în vederea asigurării procesului de administrare eficientă a societății, menționăm:

✓ *evitarea/ neadmiterea dificultăților de onorare a datoriilor societății, întreprinderea în continuare a măsurilor de diminuare a acestora;*

✓ *evitarea/ neadmiterea cheltuielilor neîntemeiate și neregulamentare, revizuirea și diminuarea/ optimizarea costurilor;*

✓ *identificarea soluțiilor de valorificare a bunurilor neutilizate în procesul tehnologic;*

✓ *întreprinderea măsurilor de majorare continuă a vânzărilor, inclusiv a vânzărilor din alte activități;*

✓ *diversificarea serviciilor oferite și promovarea acelor servicii care au o profitabilitate mai mare;*

✓ *vânzarea mijloacelor fixe uzate moral, ce nu prezintă o importanță vitală pentru activitatea societății;*

✓ *casarea mijloacelor fixe uzate complet;*

✓ *implementarea unei politici financiare riguroase și monitorizarea atentă a fluxurilor de numerar pentru a evita dificultățile de onorare a datoriilor;*

✓ *monitorizarea continuă a activității și implementarea măsurilor necesare pentru a crește indicatorii de performanță;*

✓ *dezvoltarea și implementarea unor politici și practici de gestionare a riscurilor pentru a minimiza expunerea la factori externi;*

✓ *elaborarea metodelor de influență/ de recuperare, precum și monitorizarea riguroasă a creanțelor societății, pentru a nu admite creanțe dubioase/ compromise care nu pot fi recuperate.*

Totodată, se solicită monitorizarea continuă a activității desfășurate și întreprinderea măsurilor necesare pentru majorarea indicatorilor de rezultat.

În contextul celor expuse, Comisia de cenzori ține să menționeze faptul că responsabilitatea primară pentru întocmirea conformă și veridică a situațiilor financiare anuale revine contabilului șef și directorului Societății. Responsabilitatea Comisiei de cenzori constă în exprimarea unei opinii separate asupra corectitudinii și obiectivității acestora, în baza controlului selectiv exercitat și a informațiilor prezentate/ puse la dispoziție de către Societate.

Reieșind din cele relatate propunem Adunării Generale a acționarilor aprobarea situațiilor financiare pentru anul 2025.

Membrii comisiei de cenzori:

Alexandru Lungu

Olga Mistreanu

Vladimir Dimitriu