

RAPORTUL

Comisiei de Cenzori

privind controlul activității economico- financiară a Societății pe Acțiuni „Drumuri-Edineț” pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025



CUPRINS

1.	<i>Prezentarea generală a S.A., Drumuri - Edineț ”</i>	3
2.	<i>Patrimoniul Societății</i>	4
3.	<i>Capitalul propriu</i>	6
4.	<i>Datorii pe termen lung și pe termen scurt</i>	7
5.	<i>Rezultatele din activitatea economico-financiară</i>	7
6.	<i>Analiza economico-financiară a Societății</i>	9
7.	<i>Inventarierea</i>	11
8.	<i>Remunerarea muncii</i>	12
9.	<i>Sponsorizări și alte cheltuieli</i>	12
10.	<i>Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu</i> ...	12
11.	<i>Achiziții publice</i>	12
12.	<i>Organizarea și ținerea contabilității</i>	13
13.	<i>Controlul intern și audit</i>	13
14.	<i>Defalcări în buge</i>	14
15.	<i>Concluzii și recomandări</i>	15

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

Comisia de Cenzori a S.A. „Drumuri-Edineț” în componența: dnei Nelli Ermurachi, consultant principal Direcția privatizare și postprivatizare, Agenția Proprietății Publice, dlui Marin Guțu, șef adjunct interimar, Direcția politici în domeniul întreținerii drumurilor, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale și dlui Dmitrii Nițuleac, șef Direcție impozite indirecte și reglementări vamale din cadrul Direcției generale politici fiscale și vamale, Ministerul Finanțelor, în temeiul art.71, alin.(1) din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, prevederilor Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017, precum și a mandatului acordat de Adunarea generală a acționarilor, a exercitat controlul obligatoriu al activității economico - financiare a S.A. „Drumuri – Edineț” (în continuare Societate) pentru perioada de gestionare 01.01.2025 – 31.12.2025.

Controlul a fost efectuat începând cu 28 mai 2026 și până la 15 iunie 2026.

Obiectivul controlului este verificarea rezultatelor economico-financiară pentru anul 2025, a patrimoniului, investițiilor capitale, creanțelor și obligațiunilor, precum și analiza principalilor indicatori economici în vederea aprecierii situației financiare și a performanțelor Societății și confirmarea stabilității financiare a acesteia.

Comisia de cenzori a efectuat verificarea situațiilor financiare anuale pentru perioada 01.01.2025– 31.12.2025, în baza documentelor puse la dispoziție de conducerea executivă a Societății.

I. Prezentarea generală a S.A.„Drumuri - Edineț”

S.A. „Drumuri Edineț” a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat la data de 01 aprilie 1998, conform certificatului de înregistrare seria MD nr.0021198 eliberat la data de 28.02.2005, cu numărul de identificare de stat (codul fiscal) 1003604013877. Sediul entității este înregistrat la adresa: MD-4601 Republica Moldova, or. Edineț, str. Independenței, 179.

Conform datelor din rapoartele financiare, la situația din 31.12.2025, capitalul statutar al Societății constituie 25 185 710 lei, format din 2 518 571 acțiuni ordinare cu valoarea nominală de 10 lei fiecare. Pachetul majoritar de acțiuni în mărime de 2 438 680 acțiuni cu valoare de 24 386 800 lei, ceea ce constituie 96,83% din capitalul social este administrat de Agenția Proprietății Publice.

Numărul mediu scriptic al personalului la 31 decembrie 2025 a constituit 138 persoane, din care 26 personal administrativ și 112 muncitori.

Conform Statutului, scopul principal al Societății este obținerea venitului din activitate de antreprenoriat. Principalele genuri de activitate sunt:

- Construcții de autostrăzi, drumuri, asphaltarea terenurilor;
- Întreținerea autostrăzilor și drumurilor;
- Acordarea serviciilor cu mecanismele și automobilele societății;
- Acordarea serviciilor de arendă a încăperilor;
- Activitatea comercială și investițională;
- Alte tipuri de activități care nu contravin legislației în vigoare.

Pe parcursul anului 2025, Societatea a obținut venituri din prestarea lucrărilor de reparație și de întreținere a drumurilor, precum și din livrarea materialelor.

În perioada supusă controlului activitatea economico-financiară a Societății a fost gestionată de către: **dl Borosan Artur** director al Societății, și de contabilul-șef, **dna Rotarciuc Tatiana**, persoane cu funcții de răspundere, investite cu dreptul de prima și, respectiv, a doua semnătură pe toate

documentele financiare și bancare, precum și responsabili de semnarea situațiilor financiare ale Societății pentru anul 2024.

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. „Drumuri– Edineț”

(mii lei)

Indicator	Valoarea la data de 01.01.2025	Valoarea la data de 31.12.2025	Abaterea (+/-)
1. Active nete	26111,59	27559,43	1447,84
2.Capital social și suplimentar	25185,71	25934,51	748,80
3. Depășirea activelor nete față de capitalul social	+925,88	+2373,72	1447,84

Valoarea activelor nete s-a mărit în anul 2025 cu 5.54 % sau cu 1447,84 mii lei față de anul 2024. Totodată, **la data de 31.12.2025 activele nete ale Societății înregistrează o valoare mai mare față de capitalul social cu 2373,72 mii lei.**

2.1 Active imobilizate

Conform datelor evidenței contabile, la situația din 31.12.2025 valoarea de bilanț a activelor imobilizate constituie 20325,64 mii lei, înregistrând o micșorare față de începutul anului cu 700,30 mii lei. Ponderea valorii activelor imobilizate în totalul patrimoniu al Societății este 58,17%.

Din analiza situației activelor imobilizate reiese, că în perioada de gestiune au fost efectuate modificări în componența atât a imobilizărilor necorporale, cât și a imobilizărilor corporale.

Modificările în componența imobilizărilor necorporale sunt determinate de amortizarea programelor informaționale, valoarea de bilanț a cărora la situația din 31.12.2025 este de 0 lei. Concomitent, în anul 2025 se constată o diminuare a valorii imobilizărilor corporale cu 700,30 mii lei, care în mare parte se datorează micșorării valorii de bilanț a mijloacelor fixe.

De menționat că, în la situația din 31.12.2025, Societatea înregistrează imobilizări corporale în curs de execuție în sumă de 1 832,0 mii lei, fiind aceleași și la începutul anului.

În structura activelor imobilizate prevalează **mijloacele fixe**, valoarea de bilanț a cărora la situația din 31.12.2025 este de 17416,15 mii lei, constituind 85,69% din totalul activelor imobilizate. Conform politicii de contabilitate a Societății pe anul 2025, amortizarea mijloacelor fixe a fost calculată prin metoda casării liniare.

La situația din 31.12.2025, Societatea nu înregistrează investiții financiare și creanțe pe termen lung.

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

2.2 Active circulante

Valoarea de bilanț a activelor circulante conform situației din 31.12.2025 constituie 14616,96 mii lei și s-a majorat cu 2107,48 mii lei în comparație cu cea de la finele anului precedent de gestiune. Ponderea valorii activelor circulante în totalul patrimoniu al Societății este 41,83%.

Din analiza situației activelor circulante reiese că, s-a înregistrat o diminuare semnificativă a creanțelor curente și o scădere a stocurilor, față de perioada anului precedent. (Diagrama nr.2)

a . Stocuri

La situația din 31.12.2025 valoarea de bilanț a stocurilor constituie 3242,46 mii lei, înregistrând o micșorare de 474,29 mii lei față de aceeași perioadă a anului precedent. Structura și dinamica stocurilor Societății este prezentată în tabelul nr.2.

Tabel nr.2 Structura și dinamica stocurilor S.A. „Drumuri-Edineț” în a.2025

(mii lei)

Indicatori	Situația la 01.01.2025		Situația la 31.12.2025		Abateri (+;-), mii lei
	<i>mii lei</i>	<i>în % față de total</i>	<i>mii lei</i>	<i>în % față de total</i>	
<i>Materiale și OMVSD</i>	2683,43	96,9	3156,62	97,35	473,09
Avansuri acordate pentru stocuri	84,73	3,1	85,84	2,65	1,11
TOTAL	2768,17	100,00	3242,46	100,00	474,29

Materialele și obiectele de mică valoare și scurtă durată (OMVSD) sunt reflectate în situațiile financiare la costul de intrare. La sfârșitul anului 2025, soldul acestora constituie 3156,62 mii lei și este în creștere cu 473,19 mii lei, sau cu 17.63 % față de începutul perioadei de gestiune. Valoarea **avansurilor acordate pentru stocuri** la situația din 31.12.2024 constituie 85.84 mii lei.

b . Creanțe

La sfârșitul anului 2025, soldul creanțelor și altor active circulante constituie 6265,56 mii lei, înregistrând o majorare cu 1171.48 mii lei față de situația din 01.01.2025. Structura și dinamica creanțelor Societății este prezentată în tabelul nr.3.

Tabel nr. 3 Structura și dinamica creanțelor S.A. „Drumuri – Edineț” în anul 2025

(mii lei)

Indicatori	Situația la 01.01.2025		Situația la 31.12.2025		Abateri (+;-), mii lei
	<i>mii lei</i>	<i>în % față de total</i>	<i>mii lei</i>	<i>în % față de total</i>	
Creanțe comerciale curente	5844,13	96,72	6858.06	95.47	1013.93
Creanțe ale părților afiliate	0	0	0	0	0
Creanțe ale bugetului	0,09	0,01	150.35	2.09	150.26
Creanțe ale personalului	0	0	0	0	0
Alte creanțe curente	142,16	2,35	119.88	1.67	22.28
Cheltuieli anticipate curente	55,57	0,92	55.46	0.77	-0.11
TOTAL	6041,95	100	7183.75	100	1141.80

Se constată că, în totalul creanțelor ponderea esențială o reprezintă **creanțele comerciale** 95.47%, care pe parcursul anului de gestiune înregistrează o creștere cu 1013.93 mii lei față de începutul anului. Totodată, creanțele bugetului au crescut cu 150.26 mii lei. La situația din 31.12.2025 Societatea înregistrează alte creanțe curente în sumă de 119.88 mii lei și cheltuieli anticipate curente în sumă de 55,46 mii lei, iar valoarea creanțelor altor părți afiliate și creanțe ale personalului înregistrează valoarea zero. **Se atenționează asupra necesității consolidării managementului financiar și întreprinderii măsurilor de diminuare a creanțelor față de Societate pentru lucrările efectuate.**

c . Numerar și documente bănești

Soldurile **mijloacelor bănești** în casierie și la conturile bancare curente sunt reflectate în bilanțul Societății la suma nominală. Astfel, la data de 31.12.2025 soldul mijloacelor bănești constituie 3741,40 mii lei.

d . Alte active circulante

Conform situației din 31.12.2025 valoarea **altor active circulante** constituie 449,35 mii lei, care s-au majorat față de anul precedent cu 29,67 mii lei.

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

III. Capitalul propriu

Capitalul propriu al Societății, conform datelor bilanțului, la data de 31.12.2025 constituie 27559,43 mii lei, majorându-se cu 1447.83 mii lei în comparație cu situația din 31.12.2025. Structura și dinamica capitalului propriu al Societății este prezentată în tabelul nr.4.

Tabel nr. 4 Structura și dinamica capitalului propriu al S.A. „Drumuri – Edineț” în a.2025
(mii lei)

<i>Indicatori</i>	<i>Situația la data de 01.01.2025</i>	<i>Situația la data de 31.12.2025</i>	<i>Abateri (+;-)</i>
Capital social și neînregistrat	25 185,7	25 185,7	0
Prime de capital	53,3	53,3	0
Rezerve	2 148,2	2 148,2	0
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	0	-183,75	-183,75
Rezerve statutare	309,93	309,93	0
Profitul nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	(3566,52)	(3566,52)	0
Profitul net (pierdere) al perioadei de gestiune	779,7	882,78	103,08
Alte elemente de capital propriu	2 290,9	2 290,9	0
TOTAL	26111,59	27559,43	144,78

3.1 Capital social

Conform datelor evidenței, la situația din 31.12.2025, Societatea dispune de un **capital social** în valoare de 25 185 710 lei, format din 2 518 571 acțiuni ordinare cu valoarea nominală de 10 lei fiecare.

3.2 Rezerve

Pe parcursul anului nu a avut loc modificarea **rezervelor**. Astfel, la finele perioadei de gestiune valoare acestora este de 2 148,2 mii lei, care sunt formate din: rezerve stabilite de statut – 309,9 mii lei și alte rezerve – 1 838,3 mii lei.

Conform datelor situației modificărilor capitalului propriu, la data de 31.12.2025, S.A. „Drumuri-Edineț” valoarea capitalului de rezervă este zero, fapt care contravine art. 44 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni. Astfel, cadrul legislativ prevede obligația Societății de a forma 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. Mai mult ca atât, Statutul Societății nu conține prevederi cu privire la mărimea capitalului de rezervă, fapt care urmează a fi luat în considerare la elaborarea și aprobarea Statutului Societății modificat.

De menționat că, capitalul de rezervă se formează din defalcări anuale din profitul net până la atingerea mărimii prevăzute, volumul defalcărilor fiind stabilit de Adunarea generală a acționarilor

și va constitui nu mai puțin de 5% din profitul net al societății.

3.3 Profit (pierderi)

La situația din 31.12.2025, Societatea dispune de pierderi neacoperite ale anilor precedenți în sumă totală de (3566.52) mii lei. Pe parcursul perioadei de gestiune a fost înregistrat profit în sumă 882.78 mii lei, iar corecțiile rezultatelor perioadelor precedente reprezintă (183.75) mii lei.

3.4 Alte elemente de capital propriu

La finele perioadei de gestiune valoare altor elemente de capital propriu este de 2 290,9 mii lei, care nu au suferit modificări pe parcursul anului 2025.

IV. Datorii pe termen lung și pe termen scurt

4.1 Datorii pe termen lung

La data de 31.12.2025, datorii financiare pe termen lung sunt înregistrate în sumă de 1 077,5 mii lei, care reprezintă valoarea datoriei aferentă bunurilor (terenuri) primite în gestiune economică.

4.2 Datorii curente

Conform datelor bilanțului contabil, datoriile curente la finele anului 2025 sunt reflectate în mărime de 6305.71 mii lei. Valoarea acestora s-a micșorat cu 1491.12 mii lei. Structura și dinamica datoriilor curente ale Societății este prezentată în tabelul nr.5.

Tabel nr.5 Structura și dinamica datoriilor curente ale S.A., „Drumuri – Edineț” în a.2025
(mii lei)

<i>Indicatori</i>	<i>Situația la data de 01.01.2025</i>	<i>Situația la data de 31.12.2025</i>	<i>Abateri (+;-)</i>
Credite bancare pe termen scurt	-	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	-	-	-
Datorii comerciale curente	2383,18	3925.43	1542,25
Datorii față de părțile afiliate curente	-	-	-
Avansuri primite curente	2,09	0	-2.09
Datorii față de personal	1212,20	1416.38	204,18
Datorii privind asigurările sociale și medicale	392,75	458.99	66,24
Datorii față de buget	795,96	497.28	-298,68
Datorii față de proprietari	-	-	-
Venituri anticipate curente	-	-	-
Alte datorii curente	28,42	7.64	-20,78
TOTAL	4814,60	6305.72	1491,12

Se constată, că în totalul datoriilor curente ponderea esențială o reprezintă datoriile comerciale, care constituie 62.25%, care s-au majorat față de începutul anului cu 1542.24 mii lei. ***Se atenționează asupra necesității consolidării managementului financiar și întreprinderii măsurilor de diminuare a datoriilor Societății față de agenții economici.***

Pe parcursul perioadei de gestiune datoriile curente ale societății s-au micșorat cu 1491,12 mii lei.

La situația din 31.12.2025, Societatea nu a înregistrat credite bancare și împrumuturi pe termen scurt.

V. Rezultatele din activitatea economico-financiară

În anul 2025, Societatea a realizat **venituri din vânzări** în valoare totală de 59251,98 mii lei față de 63605,50 mii lei realizate în anul 2024, adică s-a înregistrat o descreștere cu 4353,52 mii lei,

acestea în mare parte constând din veniturile obținute în baza contractelor de întreținere a drumurilor.

Concomitent, **costul vânzărilor** s-a micșorat cu 3945,45 mii lei, care la situația din 31.12.2025 constituie 50582,54 mii lei. Astfel, pe parcursul perioadei de gestiune, Societatea, la fiecare leu venituri din vânzări, a obținut 0,15 bani profit brut.

Tabel nr.6 Structura și dinamica indicatorilor de profit și pierderi ale S.A. „Drumuri – Edineț” în a.2025

(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>
<i>Veniturile din vânzări</i>	63605,50	59251,98	-4353,52
<i>Costul vânzărilor</i>	54527,99	50582,54	-3945,45
<i>Cheltuieli fixe la un 1 leu vânzări, (bani)</i>	0,15	0,13	-0,02
<i>Profit brut (pierdere brută)</i>	9077,51	8669,44	-408,07
<i>Alte venituri din activitatea operațională</i>	683,22	110,10	-573,12
<i>Cheltuieli de distribuire</i>	-	-	-
<i>Cheltuieli administrative</i>	8380,37	7683,07	-697,30
<i>Cheltuieli administrative la un leu de venituri</i>	0,13	0,13	0
<i>Alte cheltuieli din activitatea operațională</i>	735,76	166,71	-569,05
<i>Rezultatul din activitatea operațională profit (pierdere)</i>	644,60	929,76	285,16
<i>Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)</i>	0	0	0
<i>Profit (pierdere) până la impozitare</i>	644,60	929,76	285,16
<i>Profit net (pierdere neta) al perioadei de gestiune</i>	447,50	882,78	435,28

Datele prezentate în tabelul nr.6 reflectă că la situația din 31.12.2025, din activitatea operațională Societatea a obținut profit în mărime de 929,76 mii lei.

Este de menționat că, pe parcursul anului 2025 Societatea nu a înregistrat **pierdere financiară**.

Prin urmare, din informația prezentată în Situația de profit și pierderi, care corespunde cu datele evidenței contabile și cu ultima bilanță de verificare încheiată la 31.12.2025, reiese că în exercițiul financiar 2025 Societatea a înregistrat **profit net** în mărime de 882,78 mii lei.

Situația fluxurilor de numerar

Soldurile mijloacelor bănești în casierie și la conturi curente ale Societății, la data de 31.12.2025 constituie 3741,40 mii lei.0

Încasările bănești în anul 2025 au constituit 69767,15 mii lei, inclusiv:

- încasările bănești din vânzări – 69767,15 mii lei;
- alte încasări ale mijloacelor bănești – 0 mii lei.

Plățile bănești totale au constituit 69305,43 mii lei, inclusiv:

- plățile pentru stocuri și servicii procurate – 44198,00 mii lei;
- plăți către salariați și organele de asigurare socială și medicală – 20388,11 mii lei;
- dobânzi plătite – 0 mii lei
- plata impozitului pe venit – 334,56 mii lei;
- alte plăți – 4384,76 mii lei;
- plăți aferente intrărilor de active imobilizate – 0 mii lei;

- plăți aferente rambursării creditelor – 0 mii lei.

Astfel, se constată că în perioada de referință de către Societate a fost asigurat managementul eficient al lichidităților prin intermediul conturile bancare și în numerar.

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.7)

Tabel nr.7 Indicatorii economico-financiara ai S.A. „Drumuri – Edineț” în perioada a.2025

Nr d/o	Indicatori crt.	Formula de calcul	Nivelul recomandat	2024	2025	Abaterea, +/-
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor), <i>unități</i>	Total active imobilizate/Total active		0,63	0,58	-0,05
2.	Rata activelor circulante, <i>unități</i>	Total active circulante/Total active		0,37	0,42	-0,05
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor, <i>unități</i>	Total creanțe/Total active		0,18	0,20	0,02
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante, <i>unități</i>	Total creanțe curente/Total active circulante		0,48	0,49	0,01
5.	Rata stabilității financiare, <i>unități</i>	(Total capital propriu + Total datorii pe termen lung)/Total pasive		0,81	0,82	0,01
6.	Rata datoriilor curente, <i>unități</i>	Total datorii curente/Total datorii		0,82	0,85	0,03
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate), <i>unități</i>	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente)/Total pasive	≤ 0,5	0,18	0,21	0,03
8.	Rata solvabilității generale, <i>unități</i>	Total pasive/Total datorii	≥ 2	5,69	4,73	-0,96
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări, %	Profit brut x 100%/ Venituri din vânzări		14,27	14,63	0,36
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare), <i>unități</i>	Total pasive/Total capital propriu	≤ 2	1,28	1,27	-0,01

11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii, <i>unități</i>	Total datorii/Total capital propriu	≤ 1	0,23	0,27	0,04
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie), <i>unități</i>	Total capital propriu/Total pasive	$\geq 0,5$	0,78	0,79	0,01
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente, <i>nr.</i>	Venituri din vânzări/Valoarea medie a creanțelor curente totale		11,17	8,96	-2,21
14.	Fondul de rulment net, <i>mii lei</i>	Total active circulante – Total datorii curente		7 694,9	8 311,2	616,3
15.	Lichiditatea curentă, <i>unități</i>	Total active circulante/Total datorii curente	2-2,5	2,60	2,32	-0,28
16.	Rentabilitatea activelor (economică), %	Profit net al perioadei de gestiune x 100%/Valoarea medie a activelor totale		1,29%	2,58%	1,29
17	Durata de colectare a creanțelor curente, <i>zile</i>	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/Venituri din vânzări		32,22	40,18	7,96
18.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar, <i>unități</i>	Fluxul net de numerar din activitatea operațională/Total datorii pe termen lung + Total datorii curente		0,29	0,06	-0,23
19.	Lichiditatea intermediară	(Numerar și documente bănești + Creanțe curente + Investiții curente) /Total datorii curente	0,7-0,8	1,92	1,73	-0,19
20.	Lichiditatea absolută	Numerar și documente bănești/Total datorii curente	0,2-0,25	0,68	0,59	-0,09

Analiza economico-financiară a S.A. „Drumuri-Edineț” pentru anul 2025 evidențiază o situație financiară stabilă și o capacitate bună de dezvoltare a activității economice. Evaluarea a fost efectuată în baza principalilor indicatori financiari, de lichiditate, solvabilitate, rentabilitate și gestiune a activelor.

Structura activelor demonstrează o diminuare a ponderii activelor imobilizate de la 0,63 la 0,58 și o majorare a ponderii activelor circulante de la 0,37 la 0,42, fapt ce indică o creștere a flexibilității financiare și o disponibilitate mai mare a resurselor pe termen scurt. Totodată, ponderea creanțelor în

total active a crescut de la 18 la 20, ceea ce reflectă sporirea volumului creanțelor comerciale și necesitatea monitorizării permanente a procesului de încasare.

Indicatorii stabilității financiare confirmă un grad ridicat de independență financiară. Rata stabilității financiare a crescut de la 0,81 la 0,82, iar coeficientul autonomiei financiare de la 0,78 la 0,79, valori care depășesc semnificativ nivelurile recomandate. Aceste rezultate demonstrează că întreprinderea își finanțează activitatea preponderent din surse proprii și depinde într-o măsură redusă de capitalul împrumutat.

Gradul de îndatorare al societății rămâne redus. Rata datoriilor totale s-a majorat ușor de la 0,18 la 0,21, însă se situează cu mult sub limita recomandată de 0,5. De asemenea, raportul dintre sursele împrumutate și cele proprii este de doar 0,27, ceea ce confirmă un risc financiar scăzut și o capacitate bună de atragere a finanțărilor externe, dacă va fi necesar.

Solvabilitatea generală a întreprinderii s-a diminuat de la 5,69 la 4,73 unități, însă valoarea acesteia rămâne mult peste pragul minim recomandat de 2, fapt ce demonstrează capacitatea societății de a-și onora obligațiile financiare atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

În ceea ce privește lichiditatea, întreprinderea dispune de suficiente active circulante pentru a-și acoperi datoriile curente. Lichiditatea curentă a constituit 2,32 unități, încadrându-se în intervalul optim recomandat. Lichiditatea intermediară și cea absolută au înregistrat valori de 1,73 și respectiv 0,59, depășind nivelurile minime recomandate și confirmând existența unor resurse suficiente pentru achitarea obligațiilor exigibile.

Rezultatele activității economice indică o evoluție favorabilă a rentabilității. Rentabilitatea veniturilor din vânzări a crescut de la 14,27% la 14,63%, ceea ce demonstrează eficiența activității operaționale și capacitatea societății de a genera profit din activitatea de bază. Totodată, rentabilitatea activelor s-a majorat de la 1,29% la 2,58%, ceea ce reflectă o utilizare mai eficientă a patrimoniului întreprinderii.

Analiza gestionării creanțelor relevă unele tendințe care necesită atenție. Numărul rotațiilor creanțelor curente s-a redus de la 11,17 la 8,96 rotații, iar durata de colectare a creanțelor a crescut de la 32,22 zile la 40,18 zile. Această evoluție indică o încetinire a procesului de recuperare a creanțelor și impune măsuri suplimentare pentru îmbunătățirea disciplinei de plată a debitorilor.

Fondul de rulment net a crescut cu 616,3 mii lei, atingând valoarea de 8 311,2 mii lei, ceea ce confirmă consolidarea capacității întreprinderii de a-și finanța activitatea curentă din surse proprii. În același timp, rata de acoperire a datoriilor cu numerar s-a diminuat de la 0,29 la 0,06, ceea ce semnalează reducerea fluxurilor nete de numerar operaționale raportate la nivelul obligațiilor și necesită monitorizarea atentă a fluxurilor de trezorerie.

În concluzie, rezultatele analizei economico-financiare demonstrează că S.A. „Drumuri-Edineț” dispune de o poziție financiară stabilă, un nivel ridicat al autonomiei financiare, o capacitate bună de plată și un grad redus de îndatorare. Totodată, se recomandă intensificarea măsurilor privind gestionarea creanțelor și îmbunătățirea fluxurilor de numerar, pentru menținerea și consolidarea performanțelor financiare în perioadele următoare.

VII. Inventarierea

Inventarierea anuală a patrimoniului Societății a fost organizată în baza ordinului directorului S.A. „Drumuri-Edineț” nr. 49 din 28 octombrie 2025 și desfășurată în conformitate cu Regulamentul privind inventarierea, aprobat prin ordinul Ministerului Finanțelor nr. 60/2012.

În procesul inventarierii s-a efectuat compararea stocului efectiv valoric al bunurilor materiale de la depozite și a celor aflate sub răspunderea materială a persoanelor gestionare, cu soldul scriptic din evidența contabilă. De asemenea, a fost realizată inventarierea conturilor contabile, mijloacelor fixe și formularelor de regim strict. A fost asigurată inventarierea creanțelor și datoriilor înregistrate la situația din 31.12.2025.

În rezultatul inventarierii au fost întocmite liste de inventariere, care cuprind totalul indicilor naturali și valoarea bunurilor supuse inventarierii, și sunt semnate de membrii comisiei de inventariere desemnate în acest scop.

VIII. Remunerarea muncii

Remunerarea muncii angajaților Societății încadrat în statele de personal s-a efectuat în conformitate cu Codul Mun Remunerarea muncii angajaților Societății încadrat în statele de personal s-a efectuat în conformitate cu Codul Muncii al Republicii Moldova nr. 154/2003, Legea salarizării nr. 847/2002, Hotărârea Guvernului nr. 743/2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară, Hotărârea Guvernului nr. 165/2010 cu privire la cuantumul minim garantat al sectorului real, precum și Hotărârea Guvernului nr. 670/2022 privind stabilirea cuantumului salariului minim pe țară, Contractul colectiv de muncă pentru anii 2025-2030 nr. 114 din 12.09.2025, înregistrat la Inspekția Teritorială de Muncă.

Fondul de salarizare pentru anul 2025 a constituit 16 213,618 mii lei, numărul mediu scriptic al salariaților (inclusiv salariații cu contract de muncă suspendat și cumulări externe) a constituit 138 de persoane, din care 26 personal administrativ și 112 muncitori. Angajarea și eliberarea personalului Societății s-a efectuat conform ordinelor semnate de conducătorul Societății și vizate de șefii direcțiilor respective.

În anul 2025, salariul mediu pe întreprindere a constituit 10500 lei și s-a majorat în comparație cu anul precedent cu 1101 lei.

Totodată, pe parcursul anului 2025, provizioanele pentru beneficii angajaților (suma concediilor nefolosite) a constituit 1 531 769 lei.

În conformitate cu prevederile pct. 5 din Hotărârea Guvernului nr. 743/2002 „Cu privire la salarizarea angajaților unităților cu autonomie financiară”, cuantumul lunar total al salariului directorului Societății pe parcursul anului 2025 nu a depășit mărimea încincită a salariului mediu lunar în ansamblu pe entitate.

IX. Sponsorizări și alte cheltuieli

Pe parcursul anului 2025, de către Societatea nu au fost efectuate sponsorizări.

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 detașarea salariaților întreprinderilor, instituțiilor și organizațiilor din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10/2012. La deconturile de avans se anexează documente ce confirmă cheltuielile de deplasare efectuate. De menționat că, în perioada anului 2025, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu nu au fost decontate mijloace financiare.

XI. Achiziții publice

Planul de achiziții al Societății pentru anul 2025, aprobat în cadrul ședinței Consiliului S.A. „Drumuri Edineț”, stabilește pentru fiecare obiect de achiziție procedura ce urmează a fi aplicată de către Societate, reieșind din valoarea estimativă a achiziției și anume: licitație deschisă, cererea ofertelor de prețuri, achiziția dintr-o singură sursă, achiziția de mică valoare.

În scopul asigurării unui proces transparent și eficient de achiziții de bunuri, lucrări și servicii pentru necesitățile Societății, precum și întru eficientizarea utilizării resurselor financiare disponibile, prin ordinul directorului S.A. „Drumuri - Edineț” nr. 105 din 26.12.2019 a fost aprobat Regulamentul cu privire la achiziționarea bunurilor, lucrărilor și serviciilor, iar prin procesul verbal al Consiliului S.A. „Drumuri-Edineț” nr. 5 din 28.02.2019, a fost aprobat Regulamentul privind achiziția de bunuri, lucrări și servicii pentru necesitățile S.A. „Drumuri - Edineț”.

Complementar, potrivit prevederilor pct. 7 din procesul-verbal nr. 1/2024 din 02.01.2024, Consiliul S.A. „Drumuri Edineț” a reiterat necesitatea respectării Regulamentului privind achiziția

de bunuri, lucrări și servicii pentru necesitățile S.A. „Drumuri - Edineț”, dar și s-a pus în sarcina organului executiv ca să publice anunțurile de achiziții pe platformele guvernamentale, destinate acestui scop.

Analiza informației cu privire la contractele de achiziții încheiate de Societate în anul 2025, constată că selectarea agenților economici la contractarea de bunuri, lucrări și servicii a fost efectuată, prin negocieri directe și cererea ofertelor de preț, și nici o achiziție nu a fost organizată prin licitație, cu publicare pe platformele guvernamentale destinate achizițiilor publice.

Astfel, de către factorii de răspundere ai Societății nu a fost asigurat respectarea principiului transparenței procedurilor de achiziție realizate.

XII. 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 Politica de contabilitate S.A. „Drumuri-Edineț”, aprobată prin ordinul conducătorului nr. 110 din 30 decembrie 2024, care stabilesc principiile și regulile generale de organizare a contabilității și ținere a evidenței contabile. Pe parcursul perioadei de gestiune nu au fost operate modificări în Politica de contabilitate.

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 IC. 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 bilanța de verificare sintetică corespund cu cele înscrise în situațiile financiare, soldurile conturilor anuale fiind stabilite sub responsabilitatea conducerii Societății.

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.

XIII. 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. „Drumuri – Edineț”, având statut de societate cu capital majoritar de stat, este subiect al aplicării Legii nr. 229/2010 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. „Drumuri – Edineț” nu a asigurat autoevaluarea sistemului de control intern managerial și nu a emis declarația de răspundere managerială pentru anul 2025.*

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 guvernanță din cadrul entității.

Totodată, pentru examinare independentă a rapoartelor financiare anuale și exprimarea opiniei asupra veridicității acestora, în cadrul ședinței anuale ordinare a Adunării generale a S.A.

„Drumuri-Edineț” din 27.05.2025, a fost acceptată oferta S.A „First Audit Internațional” pentru acordarea serviciilor de audit a situațiilor financiare a Societății pentru anul 2025. În rezultat, pentru **efectuarea auditului financiar** aferent anului de gestiune 2025 în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și cadrul legislativ național, a fost încheiat contractul nr. AG98/25 din 31 decembrie 2025 cu S.A „First Audit Internațional”, cuantumul retribuiției serviciilor în sumă de 65,0 mii lei, inclusiv TVA.

Compania de audit S.A „First Audit Internațional”, în urma efectuării auditului, a constatat, cu excepția efectelor aspectelor descrise în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve, că situațiile financiare ale Societății reflectă fidel, sub toate aspectele semnificative, bilanțul Societății la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova cu aplicare din 01 ianuarie 2015 cu modificările și completările ulterioare.

În contextul celor expuse, se menționează că *neconformitățile constatate în cadrul controlului activității economico – financiare realizat de Comisia de cenzori, 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 (în special a procedurilor de achiziții) menite să minimizeze riscurile aferente, dar și de a implementa activități de control suplimentare din partea managementului Societății.*

Subsecvent, se constată prezentarea tardivă (după luna a 5-a) a raportului de audit, fapt influențat în mare parte de termenul de punere la dispoziția S.A „First Audit Internațional”, a documentelor solicitate.

XIV. Defalcări în buget

În anul 2025, S.A „Drumuri-Edineț” și-a onorat obligațiunile sale către bugetul de stat, bugetul local, bugetul asigurărilor sociale de stat și fondurile asigurării obligatorii de asistență medicală. În bugetul public național au fost transferate plăți în mărime de 11 342,9 mii lei, inclusiv în bugetul de stat au fost transferate impozite și taxe în mărime de 6 144,7 mii lei. Plățile în bugetul asigurărilor sociale de stat și în fondurile asigurărilor obligatorii de asistență medicală constituie 5 277,1 mii lei. (Tabelul nr.8)

Toate datoriile au un caracter curent, fiind generate din activitățile curente ale SA „Drumuri-Edineț”.

Tabel nr. 8 Informații privind calcularea și achitarea defalcărilor în buget de către S.A. „Drumuri – Edineț” în perioada a.2025 (mii lei)

Nr. crt.	Denumirea defalcării	Calculat	Achitat
1.	Impozit pe venit din salariu	1 182,8	1 148,4
2.	Impozit pe venit din activitatea de întreprinzător	384,4	459,3
3.	Contribuții de asigurări (24%)	3 861,8	3 852,1
4.	Prime de asistență medicală (9%)	1 429,8	1 425,0
5.	Arenda terenurilor cu altă dest.dest. decit cea agricolă	-	52,0
6.	Taxa pe valoarea adăugată	4 310,1	4 307,8
7.	Impozit pe bunuri imobiliare	20,0	20,0
8.	Taxa pentru amenajarea teritoriului	30,8	30,8
9.	Taxa pentru apă	0,9	0,9
10.	Taxa folosirii drumurilor	115,6	117,8
11.	EMPOLDEP (ecologia)	6,7	6,7
TOTAL		11 342,9	11 421,8

De menționat, în rezultatul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2025 S.A. „Drumuri-Edineț” a înregistrat profit net în sumă de 882,780 mii lei.

Totodată, decizia cu privire la plata dividendelor în bugetul de stat urmează a nu fi promovată, în condițiile în care la data de 31.12.2025 activele nete ale Societății, pentru al patrulea an consecutiv, înregistrează o valoare mai mică față de capitalul social.

XV. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

Responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare revine contabilului șef și directorului Societății. Responsabilitatea Comisiei de cenzori constă în exprimarea opiniei asupra acestora, în baza controlului exercitat.

În rezultatul analizei activității economico-financiare, Comisia de cenzori constată, că Bilanțul, Situația de profit și pierderi, Situația modificărilor capitalului propriu și Situația fluxurilor de numerar al S.A. „Drumuri – Edineț” sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017, Standardele Naționale de Contabilitate, aprobate prin ordinul Ministrului Finanțelor nr.118/2013 și redau starea reală a activelor și pasivelor entității pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2025.

Totodată, în contextul aspectelor prezentate în Raport, pentru asigurarea în continuare a ținerii corecte a evidenței contabile, respectării cadrului legislativ și normativ în domeniu, precum și pentru înregistrarea unui rezultat financiar avantajos, Comisia de cenzori înaintează următoarele recomandări:

1. Implementarea recomandărilor comisiei de cenzori din anul 2025, care nu au fost implementate, și anume:

1.1. Consolidarea managementului financiar al Societății prin stabilirea unor activități de control eficiente, dezvoltarea procedurilor interne (în special celor cu privire la achiziții) și monitorizarea continuă a operațiunilor economico-financiare realizate;

1.2. Actualizarea/modificarea/elaborarea unui Regulament nou privind achiziționarea bunurilor, lucrărilor și serviciilor la S.A. „Drumuri Edineț, conform prevederilor cadrului normativ în vigoare);

1.3. Elaborarea și aprobarea regulamentului de activitate a grupului de lucru responsabil de achiziții;

1.4. Optimizarea procesului de colaborare cu compania de audit în vederea recepționării raportului de audit în timp util, până la Adunării Generale a Acționarilor S.A. „Drumuri – Edineț”;

1.5. Elaborarea unui grafic de valorificare treptată a concediilor nefolosite, inclusiv prin prisma prevederilor art. 118 alin. (4¹) din Codul muncii nr. 154/2003;

1.6. Asigurarea desfășurării anuale a procedurii de autoevaluare a organizării și funcționării sistemului de control intern managerial în cadrul Societății, în baza unor criterii stabilite în coordonare cu Consiliul Societății, și emiterea de către director a declarației de răspundere managerială, în conformitate cu prevederile art. 16 din Legea nr. 229/2010 privind controlul financiar public intern;

2. Adoptarea unor măsuri concrete pentru reducerea soldurilor datoriiilor și creanțelor comerciale, cu scopul de a îmbunătăți indicatorii de performanță economico-financiară, în special pe cei de lichiditate, asigurând astfel capacitatea de plată a Societății;

3. Întreprinderea măsurilor necesare în vederea recuperării creanțelor neîncasate în ultimii 3 ani cu examinarea motivelor, inclusiv prin recuperarea pe cale judiciară;

4. Implementarea recomandărilor formulate de compania de audit în „Scrisoarea către persoanele însărcinate cu guvernanta” în urma auditului situațiilor financiare pentru anul 2025 și formalizarea contractării serviciilor de audit pentru anul 2026 până la sfârșitul anului curent în vederea neadmiterii abaterilor de la prevederile legislației;

5. Identificarea soluțiilor de valorificare a bunurilor neutilizate în procesul tehnologic;
6. Vânzarea mijloacelor fixe uzate moral, ce nu prezintă o importanță vitală pentru activitatea societății.

Având în vedere că doar o singură recomandare din raportul precedent a fost implementată, se recomandă Consiliului de administrare să monitorizeze gradul de implementare a recomandărilor din prezentul Raport.

În contextul celor expuse, Comisia de cenzori propune Adunării Generale a Acționarilor S.A. „Drumuri – Edineț” aprobarea raportului financiar pentru anul 2025.

Raportul a fost întocmit în 2 exemplare a câte 16 file.

Membrii comisiei de cenzori:

Nelli Ermurachi

Marin Guțu

Dmitrii Nițuleac