

Societatea pe Acțiuni „Drumuri Ialoveni”

**Darea de seamă
a Consiliului Societății pe Acțiuni
„Drumuri Ialoveni”
pentru anul 2025**

Chișinău 2025

Perioada de gestiune: 01.01.2025 – 31.12.2025

1. Baza legală a activității Consiliului Societății

Consiliul S.A. „Drumuri Ialoveni” și-a exercitat mandatul în perioada de raportare în strictă conformitate cu cadrul legislativ și normativ în vigoare, inclusiv: Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, Statutul Societății și Regulamentul Consiliului S.A. „Drumuri Ialoveni”, precum și alte acte normative relevante care reglementează activitatea societăților pe acțiuni.

2. Componenta Consiliului și Guvernanța Corporativă

În exercițiul financiar 2025, guvernanța corporativă a S.A. „Drumuri Ialoveni” a fost asigurată prin respectarea prevederilor legale și statutare, fiind operate modificări în componența organelor de conducere pentru a garanta continuitatea proceselor decizionale.

Conducerea executivă a fost exercitată de către directorul interimar, dl Viorel Condrea, în baza contractului de management nr. 1 din 01.02.2024, asigurând stabilitatea gestiunii operative și reprezentarea Societății în raport cu terții.

Supravegherea activității a fost realizată de Consiliul Societății, a cărui componență, aleasă pentru un mandat de 2 ani prin decizia Adunării generale ordinare anuale din 24.07.2025, a inclus:

- **Cozma Ludmila (Președinte)** – Consultant principal, Direcția Evidență și Monitorizare a Patrimoniului Public, Agenția Proprietății Publice;
- **Bolun Cristina** – Șef Serviciu protecția consumatorilor și supravegherea pieței, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării;
- **Voiticovschi Radu** – Șef Serviciu Siguranța rutieră, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale;
- **Sclearuc Natalia** – Șef Direcție politici și sinteză bugetară, Ministerul Finanțelor;
- **Marin Alexandru** – Auditor intern, Serviciul audit intern, Agenția Proprietății Publice (membru al Consiliului până la data de 24 iulie 2025);
- **Vrabie Ana** – Consultant principal, Direcția privatizare și postprivatizare, Agenția Proprietății Publice (membru al Consiliului începând cu data de 24 iulie 2025, în funcție după Adunarea generală ordinară anuală a acționarilor).

3. Activitatea Consiliului în perioada de raportare

În perioada 01.01.2025 – 31.12.2025, Consiliul s-a întrunit în 14 ședințe, desfășurate în format fizic, online sau prin corespondență, exercitând atribuțiile de supraveghere și monitorizare a activității Societății. Pe parcursul acestor ședințe au fost adoptate aproximativ 110 decizii, dintre care 24 de decizii fundamentale au vizat aspecte strategice și operaționale:

1. Stabilirea salariului de funcție pentru directorul interimar al S.A. „Drumuri Ialoveni”, dl Viorel Condrea;
2. Aprobarea Acordului adițional nr. 1 la Contractul de management nr. 1 din 01.02.2024 al directorului interimar, dl Viorel Condrea;
3. Examinarea și aprobarea dărilor de seamă trimestriale ale organului executiv privind activitatea economico-financiară;
4. Examinarea informației privind realizarea indicatorilor de performanță manageriali stabiliți pentru directorul interimar;

5. Examinarea informației privind realizarea indicatorilor de performanță ai Societății;
6. Aprobarea Planului de afaceri al S.A. „Drumuri Ialoveni”;
7. Aprobarea Planului de achiziții de bunuri, lucrări și servicii pentru anul 2025;
8. Aprobarea fondului de retribuire a muncii pentru salariați și coordonarea statelor de personal pentru anul 2025;
9. Aprobarea devizului de venituri și cheltuieli pentru anul 2025;
10. Stabilirea indicatorilor de performanță semestriali și anuali ai Societății și criteriile de evaluare a acestora;
11. Stabilirea plafonului cuantumului lunar total al salariului directorului interimar pasibil limitării pentru anul 2025;
12. Stabilirea indicatorilor de performanță manageriali pentru directorul interimar (cumulativ pe an și trimestre) pentru anul 2025;
13. Aprobarea Regulamentului privind achiziționarea bunurilor, lucrărilor și serviciilor;
14. Inițierea procedurii de selectare a entității de audit;
15. Acceptarea ofertei „FIRST AUDIT INTERNATIONAL” S.R.L. pentru auditul situațiilor financiare 2025 și înaintarea acesteia spre confirmare Adunării Generale;
16. Examinarea cererilor Agenției Proprietății Publice;
17. Convocarea Adunării Generale Ordinare Anuale a acționarilor la data de 24 iulie 2025;
18. Propunerea privind majorarea capitalului social prin emisiune suplimentară de acțiuni de tip închis;
19. Propunerea către Adunarea Generală pentru aprobarea emisiunii suplimentare de acțiuni nominative;
20. Aprobarea totalurilor subscrierii la acțiuni din cadrul emisiunii suplimentare, în baza cererilor de subscriere;
21. Aprobarea listei subscriitorilor la acțiunile ordinare nominative în baza informației de achitare a costului acțiunilor;
22. Delegarea împuternicirilor pentru semnarea documentelor aferente înregistrării majorării capitalului social și modificărilor Statutului;
23. Examinarea observațiilor aferente raportului de investigație asupra cazului inițiat prin Dispoziția Plenului Consiliului Concurenței nr. 13 din 13 septembrie 2022;
24. Aprobarea Codului de conduită al S.A. „Drumuri Ialoveni”.

Activitatea a vizat aprobarea cadrului normativ intern, validarea planurilor de afaceri și de achiziții, stabilirea indicatorilor de performanță pentru directorul interimar, precum și gestionarea proceselor corporative complexe, cum ar fi emisiunea suplimentară de acțiuni și auditarea situațiilor financiare. Consiliul a consemnat toate hotărârile în procese-verbale semnate conform pct. 30 din Regulamentul Consiliului S.A. „Drumuri Ialoveni”, garantând astfel trasabilitatea și legalitatea actului decizional.

4. Aspecte economico-financiare și performanța Societății

În baza situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025, S.A. „Drumuri Ialoveni” a înregistrat o evoluție ascendentă a principalilor indicatori economico-financiar, consolidând tendința de eficientizare a activității operaționale și îmbunătățire a profitabilității.

Pe parcursul anului 2025, veniturile din vânzări au constituit 72 886 074 lei, reprezentând 99,35% din totalul veniturilor. Această valoare indică o creștere absolută de 4 585 904 lei față de exercițiul precedent, când au fost înregistrate venituri de 68 300 170 lei, demonstrând o consolidare

a volumului de servicii prestate în infrastructura rutieră. Alte venituri operaționale au însumat 474 150 lei. Rezultatul din activitatea operațională indică un profit de 527 520 lei, iar deși se observă o ușoară ajustare față de valoarea de 561 358 lei înregistrată în anul 2024, menținerea acestui indicator confirmă sustenabilitatea modelului operațional implementat de management. Costul vânzărilor a constituit 68 507 350 lei (reprezentând 94% din totalul cheltuielilor), evoluție corelată direct cu creșterea volumului de lucrări executate și cu ajustările prețurilor la resursele necesare procesului tehnologic. Cheltuielile administrative au totalizat 4 183 513 lei (5,74% din total), înregistrând o ușoară diminuare față de suma de 4 192 434 lei din anul precedent, fapt ce denotă un control riguros al costurilor de regie și o eficientizare a aparatului administrativ. De asemenea, alte cheltuieli operaționale au însumat 141 841 lei, înregistrând o scădere semnificativă față de cele 305 624 lei raportate în 2024, indicator ce reflectă optimizarea proceselor și reducerea pierderilor neproductive. Rezultatul din activitatea financiară a indicat o pierdere de 48 056 lei, reprezentând o îmbunătățire considerabilă față de rezultatul negativ de 142 182 lei din anul precedent, reducând astfel impactul cheltuielilor cu dobânzile asupra profitului brut.

Performanțele financiare din 2025 reflectă o stabilitate remarcabilă, materializată printr-un profit până la impozitare de 479 464 lei și un profit net de 289 380 lei. Societatea menține o poziție financiară solidă, cu un capital propriu de 34 524 650 lei și o lichiditate curentă favorabilă, elemente care asigură continuitatea și dezvoltarea infrastructurii rutiere gestionate.

Toate deciziile strategice au fost orientate spre menținerea unui climat intern de muncă organizat și orientat spre rezultate, asigurând astfel o capacitate ridicată de adaptare a S.A. „Drumuri Ialoveni” la dinamica economică actuală.

5. Majorarea capitalului social și consolidarea patrimoniului

În perioada de gestiune, Consiliul a coordonat procesul de majorare a capitalului social al Societății, acțiune realizată în strictă conformitate cu prevederile art. 30–33 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni și cu atribuțiile prevăzute la pct. 17 lit. h) din Regulamentul Consiliului S.A. „Drumuri Ialoveni”.

Consiliul a exercitat o supraveghere riguroasă asupra derulării acestui proces strategic, garantând respectarea următoarelor deziderate legale:

- Consiliul a asigurat respectarea deplină a drepturilor acționarilor la subscrierea acțiunilor nou-emise, în conformitate cu mecanismele de protecție a cotei de participare prevăzute de legislație.
- Înregistrarea emisiunii de acțiuni și operarea modificărilor corespunzătoare în Statutul Societății au fost efectuate în termenele și condițiile prevăzute de normele în vigoare, asigurând validitatea deplină a operațiunilor.
- Informarea acționarilor și a publicului privind rezultatele emisiunii a fost realizată cu respectarea exigențelor de transparență, Consiliul validând darea de seamă asupra rezultatelor emisiunii și asigurând comunicarea acesteia conform competențelor sale statutare.

Prin aceste măsuri, Consiliul a urmărit consolidarea bazei financiare a Societății și protejarea intereselor tuturor acționarilor, garantând un tratament egal și echitabil al acestora pe tot parcursul procedurii de majorare.

Capitalul social a fost astfel actualizat la valoarea de 38 040 370 lei, fiind divizat în 3 804 037 acțiuni ordinare nominative de clasa I, cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

Această decizie a vizat consolidarea capacității tehnice a Societății prin preluarea în proprietate a unor unități de tehnică și utilaj, transmise din administrarea Agenției Proprietății Publice (gestiunea Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor”), care au fost evaluate de către evaluatorul autorizat S.R.L. „Quantic Consulting” conform standardelor de evaluare în vigoare.

6. Remunerarea persoanelor cu funcții de răspundere

Politica de remunerare a fost aplicată cu strictețe, reflectând responsabilitățile asumate și nivelul de performanță atins, după cum urmează:

- **Membrii Consiliului:** În conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din data de 24.07.2025, indemnizația lunară a fost stabilită la nivelul unui salariu minim pe țară, determinat conform Legii nr. 1432/2000 privind modul de stabilire și reexaminare a salariului minim pe țară. Plata acestor indemnizații a fost condiționată de participarea la ședințele Consiliului și de exercitarea atribuțiilor prevăzute la pct. 17 din Regulamentul Consiliului S.A. „Drumuri Ialoveni”.

- **Directorul Societății:** Remunerarea directorului interimar, dl Viorel Condrea, a fost efectuată în strictă conformitate cu clauzele Contractului de management nr. 1 din 01.02.2024 și ale Acordului adițional nr. 1 din 24.01.2025. În conformitate cu competențele sale prevăzute la pct. 17 lit. r) din Regulamentul Consiliului S.A. „Drumuri Ialoveni”, Consiliul a aprobat sistemul de salarizare care cuprinde retribuția fixă, indicatorii de performanță și alte compensații contractuale. Această structură de remunerare este direct corelată cu atingerea indicatorilor de performanță manageriali stabiliți, monitorizați trimestrial de către Consiliu conform pct. 17 lit. s) din Regulament, asigurând astfel o legătură directă între eficiența managerială și beneficiile financiare acordate.

7. Conformitate, Transparență și Monitorizarea Responsabilităților

În perioada de gestiune, Consiliul Societății a acționat în calitate de garant al integrității corporative și al respectării normelor de guvernare, exercitându-și atribuțiile în strictă conformitate cu **Regulamentul Consiliului S.A. „Drumuri Ialoveni”**. În îndeplinirea acestui rol, Consiliul a asigurat:

- În conformitate cu **pct. 17 lit. x)** din Regulament, Consiliul a monitorizat cu strictețe respectarea prevederilor legale privind dezvăluirea informațiilor de către Societate. Această supraveghere a garantat acționarilor accesul neîngrădit la datele necesare pentru exercitarea drepturilor de vot și participarea în cunoștință de cauză la deciziile Societății.

- Respectând competențele prevăzute la **pct. 17 lit. k)** din Regulament, Consiliul a exercitat o monitorizare activă asupra aplicării principiului transparenței în toate procedurile de achiziție de bunuri, lucrări și servicii. Prin această supraveghere, a fost asigurată protejarea intereselor patrimoniale ale S.A. „Drumuri Ialoveni” și prevenirea oricăror disfuncționalități în gestionarea resurselor societății.

- Consiliul a respectat prevederile **pct. 19** din Regulament, exercitând direct și neîntrerupt chestiunile ce țin de competența sa, evitându-se orice formă de delegare acestor chestiuni spre examinare organului executiv al Societății.

- Membrii Consiliului și-au exercitat mandatul în baza principiilor de independență și obiectivitate, respectând normele de deontologie prevăzute la **pct. 9 și 10** din Regulament. Aceștia au declarat în mod constant absența conflictelor de interese, asigurând astfel integritatea actului decizional și conformitatea cu standardele de etică profesională aplicabile persoanelor cu funcții de răspundere.

- În temeiul **pct. 30** din Regulament, Consiliul a garantat că toate deciziile adoptate au fost consemnate în procese-verbale întocmite în termenul legal de 5 zile. Această rigurozitate administrativă a asigurat trasabilitatea completă a tuturor hotărârilor și a permis exercitarea unui control eficient asupra legalității deciziilor de către autoritățile competente și acționari.

Prin aplicarea acestor mecanisme, Consiliul confirmă că a respectat legislația privind piața de capital și a acționat exclusiv în interesul S.A. „Drumuri Ialoveni”, menținând un nivel ridicat de conformitate și transparență în toate aspectele guvernantei corporative.

8. Concluzii

La finalul exercițiului financiar 2025, S.A. „Drumuri Ialoveni” confirmă o reziliență operațională remarcabilă, susținută de o guvernare corporativă activă și responsabilă, exercitată în strictă conformitate cu Regulamentul Consiliului S.A. „Drumuri Ialoveni”. Activitatea Consiliului a fost fundamentată pe analiza riguroasă a indicatorilor de performanță și pe respectarea strictă a cadrului legal.

Prin deciziile adoptate, Consiliul Societății a asigurat echilibrul necesar între cerințele de prudență financiară și obiectivele de dezvoltare, reușind să fortifice baza tehnico-materială a Societății și să optimizeze structura financiară într-un context economic dinamic. Consiliul reafirmă angajamentul pentru creșterea valorii adăugate a Societății pentru acționari, propunându-și continuarea măsurilor de eficientizare operațională, de optimizare a fluxurilor de achiziții și de digitalizare a proceselor interne, pentru a susține dezvoltarea durabilă a infrastructurii rutiere gestionate.

În exercitarea mandatului său, Consiliul Societății confirmă că a acționat în mod independent, transparent și responsabil, menținând un climat de conformitate riguroasă cu prevederile Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni și ale actelor normative interne.

În perioada următoare, Consiliul va continua să monitorizeze activitatea organului executiv pentru a garanta atingerea obiectivelor strategice și protejarea intereselor patrimoniale ale S.A. „Drumuri Ialoveni”, asigurând continuitatea proceselor de producție la standarde înalte de performanță și eficiență.