

**RAPORT al Comisiei de Cenzori
privind controlul activității economico - financiare
a S.A. „DRUMURI IALOVENI”
pentru perioada 01.01.2025 – 31.12.2025**



CUPRINS :

I. Prezentarea generală a Societății.....	2
II. Patrimoniul S.A. „Drumuri Ialoveni”.....	3
III. Datoriile pe termen lung și curente.....	7
IV. Analiza activității economico-financiare a Societății.....	8
V. Rezultatul din activitatea economico-financiară a Societății.....	9
VI. Inventarierea.....	10
VII. Remunerarea muncii.....	10
VIII. Contabilitatea, raportarea financiară și auditul situațiilor financiare anuale.....	11
IX. Defalcări în buget.....	13
X. Achiziții.....	14
XI. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori.....	14
XII. Anexe.....	16

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

Comisia de Cenzori a S.A. „Drumuri Ialoveni” (*în continuare Societate*) în componența: Bolun Viorica, Șef adjunct Direcția evidența și monitorizare a patrimoniului public, Agenția Proprietății Publice, Tonu Natalia, Șef Direcție politici contabile și audit în sectorul corporativ, Ministerul Finanțelor și Andrei Ciornîi, Șef Direcția juridică, Ministerul Infrastructurii și Dezvoltării Regionale, în temeiul art. 72 alin. (1) din Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997, Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, Statutului S.A. „Drumuri Ialoveni”, Regulamentului comisiei de cenzori, precum și a mandatului acordat de Adunarea Generală anuală a acționarilor S.A. „Drumuri Ialoveni” din 24.07.2025, a efectuat controlul obligatoriu al activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Ialoveni”, pentru perioada de gestiune 01.01.2025 – 31.12.2025 în baza documentelor puse la dispoziție de conducerea executivă a Societății. Controlul a fost efectuat în perioada iunie-iulie 2026.

Obiectivul controlului este verificarea rezultatelor economico - financiare a S.A. „Drumuri Ialoveni” pentru anul 2025, a activelor, capitalului propriu și datoriilor, analiza indicatorilor economici principali în vederea aprecierii situației financiare, stabilității financiare și performanțelor Societății și prezentarea raportului la Adunarea generală anuală a acționarilor S.A. „Drumuri Ialoveni”.

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

În anul 2025, Comisia de cenzori nu a fost sesizată cu cereri sau reclamații de către acționar, de către Consiliul Societății sau terțe persoane.

I. Prezentarea generală a Societății

S.A. „Drumuri Ialoveni” a fost înregistrată la Camera înregistrării de Stat la 6 aprilie 1998 cu numărul de identificare de stat 1003600106403. Adresa juridică MD-6801, str. Chilia 2a, or. Ialoveni.

Obiectivul principal de activitate este:

- Construcții de autostrăzi, drumuri, aeroporturi și construcții destinate sportului;
- Extracția nisipului și argilei;
- Alte transporturi terestre de călători;
- Intermedieri pentru cumpărarea, vânzarea și închirierea bunurilor imobiliare cu destinație tehnică și de producție.

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

La situația din 31.12.2025, capitalul social al societății constituie – 38.040,37 mii lei.

Acționar majoritar al Societății este Statul, în persoana Agenției Proprietății Publice, care deține 3 761 132 acțiuni sau 98,87 %.

Pe parcursul anului 2025, capitalul social a fost majorat cu 748,8 mii lei, constituind la finele perioadei 38 040,37 mii lei.

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

Potrivit art. 18 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, responsabilitatea pentru organizarea și asigurarea ținării contabilității, întocmirea și prezentarea situațiilor financiare, precum și pentru raportarea financiară revine conducătorului entității.

În cazul S.A. „Drumuri Ialoveni”, dreptul de semnătură asupra documentelor financiar-contabile aparține directorului interimar, dl Viorel Condrea, și contabilului-șef, dna Ludmila Ciobanu.

Organele de conducere și supraveghere ale S.A. „Drumuri Ialoveni” sunt: Adunarea generală a acționarilor, Consiliul Societății și Comisia de Cenzori.

II. Patrimoniul S.A. „Drumuri Ialoveni”

Analiza activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Ialoveni” a fost efectuată în baza datelor din situațiile financiare pentru anul 2025.

În conformitate cu prevederile art. 37 alin. (5) din Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997, *valoarea activelor nete ale societății nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului ei social.*

Tabel nr. 1. Analiza în dinamică a activelor nete (mii lei)

Indicator	Valoarea la data de 31.12.2024	Valoarea la data de 31.12.2025	Abaterea	
			(+/-)	%
1	3	3	4	5
1. Active nete	33 486,47	34 524,65	1038,18	3,10
2. Capital social	37 794,39	38 040,37	748,81	1,98
3. Diferența activelor nete față de capitalul social	-4 307,92	-4 018,55	289,37	-6,72

Conform Hotărârii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 48/4 din 01.10.2025 *privind înregistrarea în Registrul emitenților de valori mobiliare a modificărilor aferente S.A. „Drumuri Ialoveni”*, capitalul social al societății a fost majorat cu 748,8 mii lei, constituind la finele perioadei 38 040,37 mii lei. Aceeași valoare este confirmată și prin Certificatul nr. 10003 din 07.10.2025, eliberat de Comisia Națională a Pieței Financiare.

Totodată, potrivit situațiilor financiare ale S.A. „Drumuri Ialoveni” pentru perioada 01.01.2025–31.12.2025, capitalul social este reflectat în mărime de 38 543,195 mii lei.

Prin urmare, se constată o neconcordanță între valoarea capitalului social înregistrată în Registrul emitenților de valori mobiliare și cea reflectată în situațiile financiare ale societății, diferența constituind 502,825 mii lei, fapt ce necesită clarificare și, după caz, prezentarea documentelor justificative care au stat la baza reflectării acestei valori în evidența contabilă și în raportarea financiară.

În anul 2025, valoarea activelor nete s-a mărit cu 1 038,18 mii lei, comparativ cu anul 2024.

Totodată, ținem să menționăm că la data de 31.12.2025 valoarea activelor nete este mai mic decât capitalul social cu 4 018,55 mii lei. ***Atenționăm că conformitate cu 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. Iar conform alin.(6) al prezentului articol la expirarea a 3 ani financiari consecutivi, cu excepția primului an financiar, valoarea activelor nete ale societății, potrivit ultimelor situații financiare ale societății, va fi mai mică decât mărimea capitalului social, orice acționar al societății este în drept să ceară adunării generale anuale a acționarilor adoptarea uneia din următoarele hotărâri:***

a) cu privire la reducerea capitalului social;

b) cu privire la majorarea valorii activelor nete prin efectuarea de către acționarii societății a unor aporturi suplimentare în modul prevăzut de statutul societății;

c) cu privire la dizolvarea societății;

d) cu privire la transformarea societății în altă formă juridică de organizare.

Prin urmare, se impune inițierea unor măsuri de redresare financiară și juridică în vederea conformării situației patrimoniale a societății cu cerințele legale, pentru a evita declanșarea procedurilor prevăzute de art. 37 alin. (6) din Legea nr. 1134/1997.

Conform bilanțului din 31.12.2025, **valoarea totală a activelor S.A. „Drumuri Ialoveni”** constituie 48 670,86 mii lei, și s-a mărit pe perioada de gestiune cu 1 291,11 mii lei.

În structura activelor, **activele imobilizate** constituie 19 959,27 mii lei, cu o pondere de 38,78 % din totalul de active, fiind în descreștere cu 1 083,44 mii lei față de anul 2024.

Contabilitatea activelor imobilizate se ține în conformitate cu Standardul Național de Contabilitate „Imobilizări necorporale și corporale” și Politicile contabile ale Societății. Amortizarea mijloacelor fixe și imobilizărilor necorporale se calculează prin metoda liniară.

Structura patrimoniului S.A., „Drumuri Ialoveni” este prezentată în Anexa nr. I.

2.1. Active imobilizate

Din totalul activelor imobilizate, la 31.12.2025, valoarea contabilă a **imobilizărilor necorporale** constituie 15,95 mii lei. Imobilizările necorporale deținute de Societate reprezintă programe informatice – 15,95 mii lei, care s-au majorat față de perioada a anului precedent cu 7,6 mii lei.

În structura activelor imobilizate prevalează **mijloacele fixe**, valoarea de bilanț a cărora la situația din 31.12.2025 constituie 18 829,38 mii lei sau 99,84% din totalul imobilizări corporale.

Achiziționarea serviciilor și mărfurilor s-a efectuat de către Societate, în perioada de gestiune, conform Regulamentului cu privire la achiziționarea mărfurilor, lucrărilor și serviciilor în S.A. „Drumuri Ialoveni”, aprobat de consiliul societății (procesul verbal nr. 4 din 25.02.2025).

2.2. Active circulante

Valoarea totală a **activelor circulante** pe perioada de gestiune s-a mărit cu 2374,55 mii lei și conform situației de la 31.12.2025 constituie 29 795,1 mii lei. Ponderea valorii activelor circulante în total patrimoniu al Societății este de 61,22 %.

Din analiza informațiilor prezentate în situațiile financiare reiese că s-au mărit Creanțele comerciale curente cu 4 299,67 mii lei, soldul de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune s-a mărit cu 1 134,62 mii lei, iar alte creanțe curente înregistrează o micșorare cu 20,9 mii lei. Creanțe ale bugetului s-au mărit cu 7,67 mii lei.

Se recomandă conducerii societății monitorizarea permanentă a creanțelor comerciale și aplicarea unor măsuri eficiente de recuperare a acestora, în scopul menținerii unui nivel adecvat al lichidității și al disciplinei financiare.

Stocurile de mărfuri și materiale

Structura și dinamica stocurilor Societății este prezentată în tabelul nr.2.

Tabel nr. 2. Structura și dinamica stocurilor S.A. „Drumuri Ialoveni” în anul 2025

Posturi din bilanț	Situația la 31.12.2024		Situația la 31.12.2025		Abaterea	
	mii lei	în % față de total	mii lei	în % față de total	(+/-), mii lei	%
1	4	5	4	5	6	7
Materiale și obiectele de mică valoare și scurtă durată OMVSD	11 157,32	71,55	8 460,90	66,42	-2 696,42	24,17
Producția în curs de execuție	3 858,15	24,71	3 843,44	30,17	-14,71	0,38
Avansuri acordate pentru stocuri	578,16	3,7	435,03	3,41	-143,13	24,76
TOTAL	15 593,6	100	12 739,37	100	-2 854,26	18,30

Materialele sunt reflectate în situațiile financiare la costul de intrare. În evidența curentă se utilizează metoda costului mediu ponderat. La sfârșitul anului 2025, valoarea materialelor și obiectelor de mică valoare și scurtă durată (OMVSD) constituie 8 460,9 mii lei și sunt în descreștere cu 24,17 % față de finele anului 2025.

a. Creanțe

La sfârșitul anului 2025, **creanțe curente și alte active circulante** constituie **13 792,95 mii lei**, majorându-se cu **4 094,2 mii lei** față de situația din 31.12.2024, în special datorită majorării Altor active circulante cu 299,51 mii lei (Tabel nr. 3)

Tabel nr. 3. Structura creanțelor curente a S.A. „Drumuri Ialoveni”

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2024		La situația din 31.12.2025		Devierea +/- (mii lei)
		suma, mii lei	ponderea, %	suma, mii lei	ponderea, %	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Total creanțe curente și alte active circulante, inclusiv:	9 698,75	100	13 792,95	100	4 094,2
1.1	Creanțe comerciale curente	7 819,64	80,63	12 119,3	87,87	4 299,66
1.2	Creanțe ale bugetului	236,75	2,44	244,43	1,77	7,68

1.3	Creanțe ale personalului	21,62	0,22	20,32	0,15	-1,3
1.4	Alte creanțe curente	151,99	1,57	131,07	0,95	-20,92
	Cheltuieli anticipate curente	77,79	0,81	13,11	0,10	-64,68
1.5	Alte active circulante	1 390,96	14,34	1264,71	9,17	-126,25

b. Mijloace bănești

Soldurile mijloacelor bănești în casă și la conturile bancare curente sunt reflectate în bilanțul Societății la suma nominală. Astfel, la data de 31.12.2025 **soldul numerarului în casierie și la conturile curente** constituie 3 262,73 mii lei și s-a majorat față de începutul anului cu 1 134,6 mii lei.

Încasările bănești în anul 2025 au constituit 91 486,42 mii lei, inclusiv:

- încasările bănești din vânzări – 88 849,72 mii lei
- alte încasări ale mijloacelor bănești – 2 636,7 mii lei.

Plățile bănești total au constituit 90 351,8 mii lei, inclusiv:

- plățile pentru stocuri și servicii procurate – 43 711,21 mii lei
- plățile către angajați și organe de asigurare socială și medicală – 8 089,1 mii lei
- plata impozitului pe venit – 0,0 mii lei
- alte plăți – 38 551,49 mii lei

c. Alte active circulante

Conform situației din 31.12.2025 valoarea altor active circulante s-a micșorat cu 126,0 mii lei și constituie 1 264,71 mii lei.

2.3. Capitalul propriu

Capitalul propriu al S.A. „Drumuri Ialoveni” a atestat o creștere pe parcursul perioadei de gestiune cu 1 038,18 mii lei și la sfârșitul perioadei de gestiune, a constituit **34 524,65 mii lei**. Structura capitalului propriu al S.A. „Drumuri Ialoveni” este prezentată în *Tabelul nr. 4*.

Tabelul nr. 4. Structura capitalului propriu al S.A. „Drumuri Ialoveni”

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2024		La situația din 31.12.2025		Devierea
		suma, mii lei	Pondere a %	suma, mii lei	Ponderea, %	+/- (mii lei)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Capital social și suplimentar	37 794,4	112,86	38543,2	111,64	748,8
2.	Rezerve	1 788,78	5,34	1 788,78	5,18	0
3.	Profit nerepartizat al anilor precedenți	-12 206,05	37,04	-11916,66	35,35	289,38
4.	Profit net (pierdere netă) al perioadei gestiune	207,77	0,62	289,38	0,84	81,61
5.	Alte elemente de capital propriu	6 109,34	18,24	6 109,34	17,70	0
	Total capital propriu	33 486,47		34 524,65		1038,18

Diferența dintre total capital propriu și capitalul social în anul 2025 este de 4 018,55 mii lei.

La situația din 31.12.2025, **capitalul de rezervă** a rămas la nivelul anului precedent și constituie 1 788,78 mii lei, și **alte rezerve** nu au fost constituite.

La situația din 31.12.2025, Societatea dispune de un capital social de 38 543,2 mii lei.

Profitul net al perioadei de gestiune constituie 289,38 mii lei.

De menționat că, conform alin. (1) și (2) al art. 44 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, Societatea formează un capital de rezervă, a cărui mărime va fi stabilită de statut și va constitui nu mai puțin de 10% din capitalul social al societății.

Capitalul de rezervă se formează din defalcări anuale din profitul net 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.

În acest context, deoarece capitalul de rezervă a societății constituie la 31.12.2025 - 1 788,78 mii lei, valoarea acestuia trebuie majorată în vederea corespunderii cerințelor legii, prin defalcarea a cel puțin 5% din profitul net al societății la majorarea capitalului de rezervă.

III. Datoriile pe termen lung și curente

Conform informațiilor prezentate în bilanț, **datoriile totale** ale societății la finele anului 2025 s-au majorat cu 252,93 mii lei comparativ cu finele anului precedent, și constituie **13 660,52 mii lei**.

La finele perioadei analizate structura datoriilor este următoarea:

1. **Datorii pe termen lung** nu sunt înregistrate.
2. **Datoriile curente** constituie **13 660,52 mii lei**.

Cea mai mare pondere în totalul datoriilor curente (57,62%) o reprezintă **datoriile comerciale**, care constituie 7 871,88 mii lei, înregistrând o creștere față de anul precedent cu 179,05 mii lei.

Avansurile primite curente la 31.12.2025 au constituit 28,22 mii lei, fiind în creștere cu 0,63 mii lei comparativ cu finele anului 2024.

Datoriile față de personal s-au majorat cu 331,19 mii lei și către finele anului 2025 constituie 2 661,66 mii lei. Totodată, datoriile privind asigurările sociale au crescut cu 84,46 mii lei și la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 838,44 mii lei.

În aceeași perioadă se atestă o majorare a **datoriilor față de buget** cu 362,79 mii lei, care reprezintă un indicator negativ și o tendință a ultimilor ani. Această evoluție atrage riscuri juridice potențiale, întrucât în temeiul legislației fiscale, neexecutarea obligațiilor față de bugetul public național constituie încălcarea disciplinei financiare și poate atrage măsuri de executare silită, penalități și răspundere patrimonială pentru conducătorii societății, în condițiile prevederilor din Codul fiscal nr. 1163/1997 și din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

Datoriile față de proprietari nu au înregistrat modificări pe parcursul perioadei de gestiune examinate.

Alte datorii curente au constituit la finele perioadei de gestiune 190,51 mii lei și au înregistrat o descreștere de 24,19 mii lei în anul 2025.

Totodată, se atestă o creștere notabilă a totalului datoriilor calculate de la 5 006,17 mii lei până la 5 760,42 mii lei cu o diferență de 754,25 mii lei. Acest fapt demonstrează diminuarea capacității de plată a entității și a posibilității achitării datoriilor.

Prin urmare, se impune adoptarea unor măsuri de creștere și fortificare a disciplinei financiare în vederea neadmiterii acumulării de noi datorii, inclusiv față de bugetul public național, precum și achitarea cu prioritate a plăților restante, în scopul evitării sancțiunilor legale și asigurării continuității activității societății în condiții de conformitate financiară și fiscală.

Sinteza datoriilor S.A. „Drumuri Ialoveni” este prezentată în Anexa nr.2.

IV. Analiza activității economico-financiare a Societății

În urma desfășurării activității economico-financiare, pe parcursul anului 2025, S.A. „Drumuri Ialoveni” a înregistrat **venituri din vânzări** în mărime de **72 886,07 mii lei**, valoarea acestora fiind cu **4 585,9 mii lei** mai mare comparativ cu anul 2024, iar **costuri aferente vânzărilor în perioada respectivă au însumat 68 507,35 mii lei**, acestea fiind în creștere cu **4 299,12 mii lei** față de anul precedent.

Totodată, **valoarea altor venituri din activitatea operațională a înregistrat 474,15 mii lei**, mai mică cu **493,33 mii lei** comparativ cu perioada precedentă.

Analizând datele entității, se remarcă o creștere a veniturilor din vânzări pe parcursul anului 2025 comparativ cu anul 2024 cu 4 585,9 mii lei.

Tabelul nr. 5. Aprecierea structurii cheltuielilor și costurilor în dinamică

Indicatorii	Anul 2024		Anul 2025		Abaterea, (+,-)	
	Suma, lei	P, %	Suma, lei	P, %	Lei	%
	1	2	3	4	5=3-1	6
Costul vânzărilor	64 208,23	93,45	68 507,35	94,06	4 299,12	6,70
Cheltuieli administrative	4 192,43	6,1	4 183,51	5,74	-8,92	-0,21
Alte cheltuieli din activitatea operațională	305,62	0,44	141,84	0,19	-163,78	-53,59
Total CHELTUIELI	68 706,28	100	72 832,7		4 126,42	6,01
					0	
Venituri din vânzări	68 300,17	x	72 886,07		4 585,9	6,71
TC/VV	1,01	x	1,00		0,90	
CV/VV	0,94	x	0,94		0,94	

În urma analizei efectuate se observă o scădere a altor cheltuieli din activitatea operațională în perioada analizată cu **163,78 mii lei**.

Este de menționat că pentru a obține 1 leu venituri din vânzări, entitatea a cheltuit 0,94 lei în anul 2024 și la fel și în anul 2025.

Indicatorii activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Ialoveni” sînt prezentați în Anexa nr.3.

V. Rezultatul din activitatea economico-financiară a Societății

Comisia de cenzori a analizat valoarea și dinamica principalilor indicatori ai capacității de plată și a echilibrului economico - financiar al societății, aceștia fiind redați în continuare.

Pe parcursul anului 2025, societatea a înregistrat profit brut în valoare de 4378,72 mii lei, înregistrând o creștere față de anul 2024 cu 286,79 mii lei.

Indicatorii de performanță

Nivelul **rentabilității veniturilor din vânzări** (raportul procentual dintre profitul brut și volumul vânzărilor) în perioada de gestiune a constituit 6,01 la sută, înregistrându-se o creștere 0,02 puncte procentuale în comparație cu anul precedent.

Rentabilitatea activelor este unul dintre indicatorii principali de rentabilitate a unei întreprinderi, și măsoară eficiența utilizării activelor, din punct de vedere a profitului net obținut. S.A. „Drumuri Ialoveni” a înregistrat o majorare semnificativă cu 0,57 a rentabilității activelor, care constituie la 0,99% în anul 2025. Această evoluție reflectă o revenire parțială a performanței economico-financiare.

Comparativ cu anul 2024, în anul 2025 se observă o tendință pozitivă de majorare cu 0,23 p.p. a **rentabilității capitalului propriu**. Rentabilitatea capitalului propriu a intrat pe teritoriu pozitiv, indicând că societatea a obținut profit net și a început să creeze valoare adăugată pentru acționari, deși cu o eficiență redusă. O rentabilitate de 0,85% este sub așteptările normale, ceea ce arată că performanța financiară este încă fragilă.

În 2024, S.A. obținea 5,99 lei profit net la fiecare 100 lei din vânzări.

În 2025, acest profit a crescut la 0,02 lei la fiecare 100 lei din vânzări.

Această creștere arată:

- o creștere operațională îmbunătățită,
- o gestionare mai bună a cheltuielilor sau o creștere a marjelor comerciale.

Chiar dacă Rentabilitatea activelor și Rentabilitatea capitalului propriu sunt încă mici, creșterea veniturilor din vânzări arată că societatea a devenit mai eficientă în activitatea sa comercială.

Vânzările sunt profitabile, ceea ce este un semn pozitiv. Dacă această tendință continuă, este foarte posibil că și Rentabilitatea activelor și Rentabilitatea capitalului propriu să crească în anii următori.

Tabelul nr. 6. Analiza nivelului de lichiditate și a fluxului de numerar

Coeficienții lichidității	La 31.12.2024	La 31.12.2025	Mărimea optimală
Coeficientul lichidității totale(curente)	2.15	2,18	2,0 - 2,5
Coeficientul lichidității intermediare	0.93	1,25	0,8 – 1,0
Coeficientul lichidității absolute	0.16	0,23	0,20 - 0,25

Din calculele efectuate în tabelul de mai sus, rezultă că la S.A. „Drumuri Ialoveni” pe parcursul anului de gestiune obținut o creștere a coeficienților lichidității. *Lichiditatea curentă* constituie 2,15 în anul 2024 și respectiv 2,18 în anul 2025.

Acesta fiind un indicator standard pentru măsurarea lichidității și reflectă măsura în care activele curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. În această situație, S.A. „Drumuri Ialoveni” se caracterizează prin o îmbunătățire minimă a gestionării resurselor comparativ cu anul 2024, încadrându-se în valorile optime de lichiditate.

Lichiditatea intermediară a atins valoarea de 1,25, se constată un nivel foarte bun, indicând o capacitate ridicată de plată a obligațiilor pe termen scurt. În acest sens riscuri curente de insolvabilitate nu sunt. Deci, putem spune că lichiditatea intermediară a depășit nivelul optim în ambele perioade.

Lichiditatea absolută (numerar / datorii curente) către sfârșitul anului 2025 constituie 0,23, fiind mai mare față de anul precedent de la 0,07 puncte. Acest coeficient este cel mai dur criteriu de apreciere a lichidității. Astfel, conform datelor analizate putem menționa că S.A. „Drumuri Ialoveni”, în perioadă analizată, nu dispune de numerar suficient (mai mic de 0,20) pentru onorarea tuturor obligațiilor acumulate.

Per ansamblu, luând în considerare rezultatele obținute, exprimăm concluzia că în anul 2025, nivelul principalilor indicatori a S.A. „Drumuri Ialoveni” au înregistrat o îmbunătățire minoră, menținând tendința de îmbunătățire și stabilizare a situației economico-financiare a societății.

Indicatorii principali ai stabilității financiare sunt prezentați în anexa nr.4

VI. Inventarierea

În conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017, Regulamentului privind inventarierea, aprobat prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr.60 din 29.05.2012, precum și în baza ordinului directorului Societății nr. 67 din 04.12.2025, în cadrul societății a fost efectuată inventarierea anuală a patrimoniului.

În rezultatul efectuării inventarierii anuale a activelor și pasivelor întreprinderii nu s-au depistat lipsuri, ceea ce denotă o gestiune eficientă a bunurilor.

VII. Remunerarea muncii

Statele de personal pentru anul 2025 au fost aprobate de către consiliul societății PV nr. 04 din 25.02.2025 și au constituit în mediu pe parcursul anului 200 unități cu fondul de remunerare a muncii în mărime de 29,8 mil lei. Salariu mediu pe întreprindere pe parcursul anului 2025 a constituit 14 590 lei , fiind în creștere în comparație cu salariu mediu pe anul 2024 (14 047 lei) cu 543 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.

Premiile au fost calculate conform Regulamentului cu privire la premiile lunare a salariaților, aprobat la data de 05.08.2014 de către directorul general.

Securitatea și sănătatea salariaților întreprinderii se organizează conform 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 nr. 95/2009.

VIII. Contabilitatea, raportarea financiară și auditul situațiilor financiare anuale

Societatea ține contabilitatea și întocmește situațiile financiare conform Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017, Standardelor Naționale de Contabilitate aprobate prin ordinul Ministrului Finanțelor nr.118/2013 și Politicilor contabile aprobate de directorul societății anual până la finele perioadei de gestiune pentru perioada de gestiune următoare.

Politicile contabile ale societății pentru anul 2025 au fost aprobate prin ordinul directorului societății nr. 48 din 25.12.2024, totodată fiind indicată data de 24.12.2024 în preambulul politicilor. În acest context, se solicită rectificarea informațiilor indicate în ordin și în textul Politicilor contabile.

Conform Politicilor contabile, responsabilitatea pentru organizarea și ținerea contabilității o poartă conducătorul, care creează condițiile necesare pentru organizarea corectă a contabilității, întocmirea și prezentarea la timp a situațiilor financiare. Contabilitatea asigură reflectarea în conturile contabile a tuturor operațiunilor economice ale entității.

Urmare a examinării Politicilor contabile pentru anul 2025 s-a stabilit că acestea corespund în mare parte Standardelor Naționale de Contabilitate și reflectă particularitățile activității entității reieșind din domeniul de activitate și specificul activității.

Totodată, la pct. 1.4. al Politicilor contabile aprobate urmează de menționat expres categoria entității stabilită conform art.4 al Legii contabilității și raportării financiare și setul de situații financiare care urmează să fie întocmit și prezentat conform art.5 al legii menționate.

Subsecvent, unele puncte din Politicile contabile ale societății fac trimiteri eronate la prevederile Legii contabilității și raportării financiare și la cele ale Standardelor Naționale de Contabilitate. În acest sens, se recomandă revizuirea Politicilor contabile în vederea aducerii acestora în concordanță cu prevederile actelor normative menționate.

Conform criteriilor stabilite în art.4 al Legii contabilității și raportării financiare societatea face parte din categoria entităților mici.

Art.5 alin. (2) al legii menționate stabilește că entitățile mici întocmesc situații financiare simplificate conform SNC.

În acest context, de menționat că entitatea are dreptul de a întocmi situații financiare simplificate și, în acest caz, cerințele de dezvăluire a informațiilor în situații financiare și în Nota explicativă la situațiile financiare sunt mai reduse față de entitățile care sunt obligate sau au decis să întocmească situații financiare complete.

Astfel, se recomandă întocmirea situațiilor financiare simplificate și beneficierea de cerințe mai reduse privind informațiile financiare care trebuie prezentate în situațiile financiare, precum și în Nota explicativă la situațiile financiare.

Acest fapt ar asigura reducerea presiunii administrative (resurse umane, timp) asupra entității cu referință la procesul de raportare financiară.

Asumarea obligației de întocmire a situațiilor financiare mai complexe decât cele obligatorii prevăzute de Legea contabilității și raportării financiare, atrage după sine obligația prezentării informațiilor mai complexe și dezvăluirii unui volum mult mai mare de informații în Nota explicativă, în comparație cu informațiile din Nota explicativă la situațiile financiare simplificate.

În vederea asigurării efectuării auditului situațiilor financiare pentru anul 2025, a fost încheiat contractul de audit cu entitatea de audit „FIRST AUDIT INTERNATIONAL” SRL.

Urmare a efectuării auditului situațiilor financiare pentru anul 2025, opinia auditorului a fost emisă pe 13.05.2026 și semnată de auditorul certificat Corneliu Șoimu (conform Registrului public al auditorilor deținut de Consiliul de supraveghere publică a auditului) din numele „FIRST AUDIT INTERNATIONAL” SRL.

Raportul auditorului conține opinia cu rezerve și stabilește că, cu excepția aspectelor descrise în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve, situațiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a entității la 31.12.2025, performanța financiară și fluxurile de numerar aferente perioadei de gestiune respective, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Baza opiniei cu rezerve constituie:

- Existența bunurilor imobile referitor la care există neconcordanțe cu informațiile deținute de Cadastrul bunurilor imobile, acestea fiind utilizate și aflate în gestiunea economică a societății;
- Contabilizarea altor elemente de capital propriu care reprezintă surplusul de reevaluare al imobilizărilor corporale nejustificate documentar;
- Existența stocurilor cu mișcare lentă, care nu sunt utilizate și prezintă indicii de depreciere, nefiind evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă;
- Existența creanțelor neîncasate pe parcursul ultimilor ani.

Cea mai mare parte a bazei pentru opinia cu rezerve se menține din perioadele de gestiune precedente, ceea ce denotă faptul că societatea nu întreprinde toate măsurile necesare excluderii factorilor care generează emiterea opiniei cu rezerve. Acest fapt prejudiciază imaginea societății în fața utilizatorilor situațiilor financiare, inclusiv proprietari, potențiali investitori, bănci etc.

Se recomandă societății să examineze și să ia măsurile necesare în vederea redresării situației descrise în Raportul auditorului ca aspecte-cheie de audit, deoarece acestea au o importanță semnificativă în dezvăluirea și prezentarea informațiilor în situațiile financiare, precum și au un impact substanțial asupra poziției financiare și performanței financiare a societății.

Urmare a efectuării auditului și emiterii opiniei auditorului asupra situațiilor financiare, societatea a depus situațiile financiare pentru anul 2025 la 20.05.2026, respectând, astfel, termenele de prezentare a situațiilor financiare stabilite în Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017.

Totodată, societatea, la data întocmirii prezentului raport, nu a plasat pe pagina web situațiile financiare pentru anul 2025 și Raportul auditorului, conform cerințelor legii menționate, nerespectând prevederile acesteia.

Astfel, se recomandă plasarea pe pagina web oficială a entității în termeni proximi a situațiilor financiare, inclusiv a Notei explicative, Raportului auditorului și altor rapoarte ale entității în vederea asigurării transparenței activității entității și

asigurarea utilizatorilor informațiilor economico-financiare ale entității cu informații utile, veridice și corecte.

Totodată, conform cerințelor Legii contabilității și raportării financiare, situațiile financiare conțin Nota explicativă care cuprinde o scurtă descriere a entității, a Politicilor contabile aplicate și prezintă informații suplimentare față de cele prezentate în situațiile financiare, referitor la elementele contabile ale societății.

Cu referință la Nota explicativă la situațiile financiare, se menționează necesitatea corespunderii conținutului acesteia cu cerințele art.22 al Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017.

La întocmirea Notei explicative la situațiile financiare individuale se respectă ordinea în care sunt prezentate elementele contabile în bilanț și în situația de profit și pierdere, iar aceasta conține informații suplimentare care nu sunt incluse în situațiile financiare. Volumul, structura și forma de prezentare a Notei explicative se stabilesc de entitate de sine stătător, în funcție de categoria acesteia, de dimensiunea, forma juridică de organizare, domeniul/profilul de activitate al acesteia, de necesitățile informaționale proprii și de cerințele legii și Standardelor Naționale de Contabilitate.

De asemenea, fiecare Standard Național de Contabilitate conține capitolul ”Prezentarea informațiilor” care cuprinde cerințe de prezentare a informațiilor în Nota explicativă ale entităților care întocmesc situații financiare complete.

Urmare a examinării conținutului Notei explicative ale entității, s-a stabilit că aceasta nu corespunde în totalitate cerințelor de întocmire și prezentare a informațiilor prevăzute în actele normative menționate.

În acest context, se recomandă entității să întocmească și să prezinte Nota explicativă, care este parte componentă a situațiilor financiare, în strictă conformitate cu cerințele legale privind conținutul acestora prin continuarea eforturilor de asigurare a conformității conținutului acestora cu actele normative menționate.

VIII. Defalcări în buget

La sfârșitul perioadei analizate, conform datelor din situațiile financiare ale S.A. „Drumuri Ialoveni”, Societatea a înregistrat creanțe ale bugetului în valoare de 244,43 mii lei, în creștere cu 7,68 mii lei.

La finele anului 2025 datoriile față de buget au constituit 2 060,77mii lei față de 1 697,97 mii lei la începutul anului, înregistrând o creștere semnificativă de 362,8 mii lei.

Datoriile privind asigurările sociale și medicale la 01.01.2025 au constituit 753,98 mii lei, iar la 31.12.2025 – 838,44 mii lei, cu o creștere de 84,46 mii lei.

Astfel, se constată o diminuare a disciplinei financiare cu referință la achitarea datoriilor față de bugetul de stat, iar în acest context este necesară evaluarea cauzelor și întreprinderea măsurilor în vederea achitării datoriilor față de buget.

Având în vedere că Societatea înregistra pierderi neacoperite din anii precedenți, în anul 2025 nu au fost efectuate defalcări la bugetul de stat din profitul net obținut în anul 2024, în sumă de 207,77 mii lei. Profitul respectiv a fost repartizat integral pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți.

În completare, reiterăm că, în scopul restabilirii disciplinei financiare și asigurării conformității cu legislația fiscală și bugetară, vor fi implementate aceleași recomandări

formulate în prezentul raport, inclusiv măsuri privind îmbunătățirea fluxurilor de numerar, prioritizarea plăților către buget și întărirea controlului intern asupra angajamentelor financiare.

IX. Achiziții

În conformitate cu art.64 alin.(3) din Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, consiliul societății cu capital integral sau majoritar de stat ia decizia privind asigurarea bazei tehnico-materiale și formarea programului de producție prin aplicarea principiului transparenței în procesul de efectuare a procedurilor de achiziție de bunuri, lucrări și servicii destinate acoperirii necesităților.

Concomitent, potrivit art. 68 alin. (8) din legea vizată, organul executiv al societății asigură executarea deciziilor luate de către consiliul societății privind asigurarea bazei tehnico-materiale și formarea programului de producție prin aplicarea principiului transparenței în efectuarea procedurilor de achiziție de bunuri, lucrări și servicii destinate acoperirii necesităților.

Astfel în scopul verificării corectitudinii organizării procesului de achiziții, comisia de cenzori a stabilit necesitatea examinării existenței și conținutului documentației, în baza căreia Societatea organizează acest proces.

Comisia de cenzori a examinat următoarele documente:

- Regulamentul privind achiziționarea bunurilor, lucrărilor și serviciilor la S.A. "Drumuri Ialoveni";
- Planul de achiziții al societății pentru anul 2025.
- Planul de afaceri pentru anul 2025;
- Darea de seamă privind executarea Planului de achiziții pentru anul 2025.

XI. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

Urmare examinării modului de organizare și ținere a contabilității și de întocmire a situațiilor financiare, Comisia a colectat informațiile necesare și suficiente pentru exprimarea unei opinii responsabile și independente asupra realității și corectitudinii informațiilor prezentate în situațiile financiare pentru anul 2025.

Responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare revine directorului societății. Responsabilitatea Comisiei de cenzori constă în exprimarea opiniei asupra acestora, în baza controlului selectiv exercitat.

În rezultatul analizei activității economico-financiare, Comisia de Cenzori constată, că S.A. "Drumuri Ialoveni", este o societate independentă juridic, financiar și organizațional.

În opinia Comisiei de cenzori, situațiile financiare pentru anul 2025 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, Standardele Naționale de Contabilitate, Politicile contabile pentru anul 2025, Planul general de conturi contabile, alte acte normative din domeniu și prezintă sub toate aspectele semnificative situația financiară a societății la 31.12.2025.

Totodată, Comisia de cenzori recomandă organului executiv întreprinderea următoarelor măsuri adiționale:

- **respectarea strictă a legislației în vigoare;**
- **efectuarea analizei și evaluarea riscurilor financiare pentru a fi întreprinse unele măsuri în scopul reducerii riscurilor și menținerea stabilității financiare;**

- inițierea unor măsuri de redresare financiară și juridică în vederea conformării situației patrimoniale a societății cu cerințele legale, pentru a evita declanșarea procedurilor prevăzute de art. 37 alin. (6) din Legea nr. 1134/1997;
- controlul permanent ce ține de încasarea creanțelor și achitarea datoriilor societății, în scopul menținerii capacității de onorare a obligațiilor în termen;
- executarea recomandărilor entității de audit în vederea neadmiterii abaterilor de la prevederile legislației;
- neadmiterea creșterii datoriilor față de buget și achitarea plăților restante față de bugetul public național;
- analiza dinamicii și structurii cheltuielilor pentru a asigura o utilizare eficientă a resurselor societății și performanța activității;
- revizuirea Politicilor contabile ale societății în vederea actualizării și conformării stricte cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017 și ale Standardelor Naționale de Contabilitate, inclusiv indicarea categoriei entității la care se atribuie conform art. 4 al legii menționate și setului de situații financiare;
- prezentarea informațiilor în Notele explicative la situațiile financiare în strictă conformitate cu cerințele Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017 și Standardelor Naționale de Contabilitate;
- plasarea pe site-ul web al societății a situațiilor financiare și Raportului auditorului pentru anul 2025;
- întreprinderea acțiunilor ce se impun în vederea clarificării situației care a servit drept temei pentru emiterea opiniei cu rezerve de către auditor;
- întreprinderea măsurilor necesare în vederea recuperării creanțelor neîncasate cu examinarea motivelor și identificarea acțiunilor necesar de întreprins, inclusiv prin recuperarea pe cale judiciară.

În contextul aspectelor prezentate în Raport, ne exprimăm opinia că Bilanțul, Situația de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu și Situația fluxurilor de numerar al S.A. „Drumuri - Ialoveni” sunt întocmite în conformitate cu 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, cu excepția abaterilor constatate în prezentul raport, și le propunem spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor.

Pentru asigurarea în continuare a ținerii corecte a contabilității, respectării cadrului normativ în domeniu, precum și pentru înregistrarea unui rezultat financiar pozitiv, recomandăm în mod obligatoriu implementarea recomandărilor prezentate și implementarea unui sistem eficient de control intern.

Comisia de Cenzori

Membrii comisiei de cenzori:

Digitally signed by Tonu Natalia
Date: 2026.07.07 12:02:06 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova

MOLDOVA EUROPEANĂ
Digitally signed by Bolun Viorica
Date: 2026.07.07 08:44:31 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova
MOLDOVA EUROPEANĂ

Digitally signed by Ciornii Andrei
Date: 2026.07.07 09:11:21 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova
MOLDOVA EUROPEANĂ



Natalia Tonu

Viorica Bolun



Andrei Ciornii

Structura patrimoniului S.A. „Drumuri Ialoveni”

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2024		La situația din 31.12.2025		Devierea +/- (mii lei)
		suma, mii lei	ponderea, %	suma, mii lei	ponderea, %	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Imobilizări necorporale	8,34	0,04	15,95	0,08	7,61
2.	Imobilizări corporale în curs de execuție	30,5	0,15	30,5	0,16	0
3.	Terenuri					0
4.	Mijloace fixe	19 920,43	99,84	18 829,38	99,75	-1 091,05
5.	Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate					0
6.	Investiții imobiliare					0
7.	Alte active imobilizate					0
	Total active imobilizate	19 950,93	42,12	18 875,83	38,78	-1 075,1
8.	Total stocuri, inclusiv:	15 593,63		12 739,37		-2 854,26
	Materiale și obiecte de scurtă durată	11 157,32	71,55	8 460,9	66,42	-2 696,42
	Producția în curs de execuție	3 858,15	24,74	3 843,44	30,17	-14,71
	Produse și mărfuri					0
	Avansuri acordate pentru stocuri	578,16	3,71	435,03	3,41	-143,13
9.	Total creanțe curente și alte active circulante, inclusiv:	9 698,75		13 792,95		4 094,2
	Creanțe comerciale curente	7 819,64	80,63	12 119,31	87,87	4 299,67
	Creanțe ale bugetului	236,75	2,44	244,428	1,77	7,678
	Creanțe ale personalului	21,62	0,22	20,32	0,15	-1,3
	Alte creanțe curente	151,99	1,57	131,1	0,95	-20,89
	Cheltuieli anticipate curente	77,79	0,80	13,11	0,10	-64,68
	Alte active circulante	1 390,96	14,34	1 264,71	9,17	-126,25
10.	Investiții financiare curente în părți neafiliate					0
11.	Numerar și documente bănești	2 128,12	7,76	3 262,73	10,95	1 134,61
	Total active circulante	27 420,5	57,88	29 795,05	61,22	2374,55
	Total active	47 379,77	100	48 670,86	100	1291,09

Sinteza datoriilor S.A. „Drumuri Ialoveni”

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2024		La situația din 31.12.2025		Devierea +/-, mii lei
		mii lei	ponderea în total datorii, %	mii lei	ponderea în total datorii, %	
1	2	3	4	5	6	7
I.	Datorii pe termen lung	681,0	5,08	0	0	-681,0
I.1	Credite bancare pe termen lung	681,0	5,08	0	0	-681,0
II.	Datorii curente	12 726,59	94,92	13 660,52	100	+933,93
II.1	Datorii financiare curente	0	0	0	0	0
II.2	Datorii comerciale curente	7 692,83	57,38	7 871,88	57,62	+179,05
II.3	Avansuri primite curente	27,59	0,21	28,22	0,21	+0,63
II.4	Datorii calculate curente	5 006,17	37,33	5 760,42	42,17	+754,25
	- datorii față de personal	2330,47	17,38	2 661,66	19,48	+331,19
	- datorii privind asigurările sociale și medicale	753,98	5,62	838,44	6,14	+84,46
	- datorii față de buget	1697,97	12,66	2 060,77	15,08	+362,79
	- datorii fata de proprietari	9,04	0,07	9,04	0,07	0
	- alte datorii curente	214,69	1,6	190,51	1,4	-24,19
III.	Total datorii:	13 407,59	100	13 660,52	100	+252,93

Indicatorii activității economico-financiare a S.A. „Drumuri Ialoveni”

Nr, d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2024, mii lei	La situația din 31.12.2025, mii lei	Divierea
				+/-, mii lei
1	2	3	4	5
I.	Venitul din activitatea operațională, total	69 267,65	73360,22	4092,57
	inclusiv:			
1.	Venituri din vânzări	68 300,17	72 886,07	4585,9
2.	Alte venituri din activitatea operațională	967,48	474,15	-493,33
II.	Cheltuieli, total	68 706,28	73165,01	4458,73
	inclusiv:			
1.	Costul vânzărilor	64 208,23	68 507,35	4299,12
2.	Cheltuieli de distribuie	0		0
3.	Cheltuieli administrative	4 192,43	4183,51	-8,92
4.	Alte cheltuieli din activitatea operațională	305,62	141,84	163,78
III.	Profit brut	4 091,94	4 378,72	286,78
IV.	Rezultatul din activitatea operațională	561,36	527,520	-33,84
V.	Venituri financiare, total			
VI.	Profit net	207,78	289,38	81,6

Indicatorii principali ai stabilității financiare a S.A. „Drumuri Ialoveni”

Nr, d/o	Indicatori	Formula de calcul	La situația din 31.12.2024	La situația din 31.12.2025	Divierea +/-
1	2	3	4	5=4-3	1
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Total active imobilizate/ Total active	0,42	0,39	-0,03
2.	Rata activelor circulante	Total active circulante/ Total active	0,58	1,63	1,05
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe/ Total active	0,2		-0,2
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente/ Total active circulante	0,35	0,46	0,11
5.	Rata stabilității financiare	(Total capital propriu + total datorii pe termen lung)/ Total pasive	0,72	0,71	-0,01
6.	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/ Total datorii	0,95	1	0,05
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente)/ Total pasive	0,28	0,28	0
8.	Rata solvabilității generale	Total pasive/ Total datorii	3,53	3,56	0,03
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	Profit brut (pierdere brută) x 100%/ Venituri din vânzări	5,99	6,01	0,02
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	Total pasive/ Total capital propriu	1,41	1,41	0
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii/ Total capital propriu	0,4	0,4	0
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/ Total pasive	0,71	0,71	0
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări/ Valoarea medie a creanțelor curente totale	7,06	5,28	-1,78
14.	Fondul de rulment net	Total active circulante – Total datorii curente	14693906	16134530	1440624
15.	Lichiditatea curentă	Total active circulante/ Total datorii curente	2,15	2,18	0,03
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100%/ Valoarea medie a activelor totale	0,43	0,998	0,568
17.	Durata de colectare a creanțelor curente	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/ Venituri din vânzări	43,33	58,02	14,69
18.	Numărul de rotații ale activelor	Venituri din vânzări/ Valoarea medie a activelor	1,41	1,52	0,11
19.	Numărul de rotație al datoriilor curente	Venituri din vânzări/ Valoarea medie a datoriilor curente	5,12	5,52	0,4
20.	Perioada de achitare a datoriilor curente	Numărul zilelor în perioada de gestiune (360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente	70,38		-70,38
21.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Fluxul net de numerar din activitatea operațională/ Total datorii pe termen lung + Total datorii curente	0,07	0,08	0,01
22.	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)] x 100%/ Valoarea medie a capitalului propriu	0,62	0,85	0,23