



Raportul comisiei de cenzori

pentru perioada 01.01-30.06.2025

I. Introducere

1.1. Aspecte generale

Întreprinderea Municipală Regia „Exploatarea Drumurilor și Podurilor”, prescurtat Î.M. „EXDRUPO”, este o întreprindere municipală fondată la data de **1 aprilie 1964**, în baza ordinului nr. 60 din 16 martie 1964 „Об организации Кишинёвского дорожно-эксплуатационного участка по эксплуатации дорожно-мостового хозяйства” (ordinul se anexează). De-a lungul anilor, denumirea întreprinderii a suferit unele modificări, iar la **11 februarie 1993**, conform Hotărârii Sovietului Municipal Chișinău nr. 4/16, denumirea oficială a fost stabilită: **Întreprinderea Municipală Regia Exploatarea Drumurilor și Podurilor mun. Chișinău „EXDRUPO”**.

Întreprinderea a fost înregistrată la **Camera Înregistrării de Stat** la data de **23.02.1993**, cu următoarele date de identificare:

- Certificat de înregistrare: seria **MD nr. 0005745**;
- Cod fiscal: **1003600161002**;
- Capital social: **110 001,9 mii lei**;
- Fondator: **Consiliul municipal Chișinău** (cotă de participare 100%);
- Certificat de înregistrare TVA: nr. **0400254**;
- Adresă juridică: **MD-2036, mun. Chișinău, str. Varnița, 22**;
- Administrator interimar: **dl Sergiu Tomiță**, numit prin dispoziția fondatorului din **04.02.2020**, până la desemnarea câștigătorului concursului pentru ocuparea funcției vacante;
- Contabil-șef: **dna Iulia Gaja**, angajată din **22.05.2018** până în prezent.

Domenii principale de activitate

Î.M. „EXDRUPO” are ca obiect de activitate **efectuarea lucrărilor în domeniul construcției, reparației și exploatării infrastructurii drumurilor**, inclusiv:

- exploatarea autostrăzilor și altor instalații rutiere;
- servicii de exploatare a autostrăzilor, podurilor, viaductelor, estacadelor, pasajelor pietonale (inclusiv subterane), rețelelor de canalizare pluvială, stațiilor de transport public, parapetelor de protecție rutieră;
- construcții ingineresti, lucrări de reconstrucție, reparație și întreținere a drumurilor (categoriile I-V), a trotuarelor, trecerilor și pistelor pentru pietoni;
- lucrări de marcaj rutier, instalare, reinstalare și întreținere a indicatoarelor rutiere, precum și a parapetelor de protecție rutieră;
- lucrări urgente de lichidare a deteriorărilor accidentale ale drumurilor și instalațiilor rutiere;
- lucrări de terasament, drenaj, consolidare și compactare a solului;
- lucrări hidrotehnice și de asanare;
- activități de salubritate și întreținere a străzilor, drumurilor și stațiilor de transport public, inclusiv curățarea zăpezii, spălarea carosabilului, presărarea materialelor antiderapante;
- lucrări de vidanjare, întreținere a sistemelor de drenaj, colectare și transportare a deșeurilor rutiere;
- lucrări de tratare și acoperire a metalelor.

Activitatea Comisiei de cenzori

Comisia de cenzori a Întreprinderii Municipale Regia „EXDRUPO”, în componența:

1. Tatiana Gaburea
2. Veronica Onufrei
3. Ion Ursu

și-a desfășurat activitatea în temeiul **art. 10 din Legea nr. 246/2017 cu privire la întreprinderea de stat și întreprinderea municipală**, al **Statutului Întreprinderii și Regulamentului Comisiei de cenzori**, precum și în conformitate cu **Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017**.

Controlul a fost efectuat în perioada **12 august – 23 august 2024** și a avut ca obiective principale:

- verificarea măsurilor privind gestionarea patrimoniului întreprinderii, asigurarea utilizării conforme și a integrității acestuia;
- determinarea corectitudinii evidențierii datoriilor pe termen lung și scurt;
- evaluarea conformității analizei economico-financiare a întreprinderii.

Controlul s-a realizat **pe bază de eșantionare**, prin analizarea documentației justificative, a registrelor contabile și a dărilor de seamă, în vederea formulării unei aprecieri rezonabile (nu absolute) asupra plenitudinii și autenticității informațiilor prezentate. Metodologia de control a inclus **examinarea documentelor relevante, compararea indicatorilor contabili și analiza cadrului intern de reglementare aplicabil**.

II Patrimoniul întreprinderii

2.1 Analiza patrimoniului

Una dintre concepțiile fundamentale ale bilanțului este **concepția patrimonială**, potrivit căreia bilanțul reprezintă **un inventar al averii întreprinderii**, reflectând totalitatea **drepturilor și obligațiilor cu conținut economic** ale acesteia. Astfel, patrimoniul întreprinderii se exprimă prin structura **activelor** (mijloace economice de care dispune) și a **pasivelor** (sursele de finanțare ale acestor mijloace).

Analiza patrimoniului are ca scop **evaluarea dimensiunii, structurii și dinamicii activelor și pasivelor**, precum și **determinarea echilibrului financiar** dintre resursele utilizate și sursele de proveniență. În acest sens, se urmărește evoluția mijloacelor economice (active imobilizate și circulante), a capitalului propriu și a datoriilor pe termen lung și scurt, pentru a evidenția **modul în care activitatea întreprinderii influențează poziția sa patrimonială**.

Pe parcursul perioadei **01.01.2025 – 30.06.2025**, patrimoniul Î.M. Regia „Exdrupo” a înregistrat o **ușoară creștere** a valorii totale a activelor, determinată în special de majorarea activelor circulante și, implicit, de intensificarea activităților operaționale sezoniere. În același timp, **structura surselor de finanțare** s-a menținut relativ stabilă, cu o **pondere majoritară a capitalului propriu** și o creștere temporară a datoriilor curente.

Analiza patrimonială evidențiază, așadar, o **stare de echilibru între active și pasive**, cu o capacitate adecvată de susținere a activității economice și o utilizare rațională a resurselor puse la dispoziție de fondator.

Structura patrimoniului întreprinderii

Tabelul nr.1

Indicatori	31.12.2024 (mii lei)	30.06.2025 (mii lei)	Abatere (+/-)	Pondere în total active (%)
Active imobilizate	1 456 536,2	1 453 219,2	- 3317	0,23%
Active circulante	47 195,9	72 181,7	+24 985,8	52,94%
Total active	1 503 732,1	1 525 401,0	+21 668,9	1,45%
Capital propriu	1 424 189,9	1 421 307,8	-2 882,1	0,21%
Datorii totale	79 542,1	104 093,1	+24 551,0	30,87%

Sursa: Situațiile financiare pentru perioada 01.01-31.06.2025 ÎM Regia Exdrupo

Conform datelor din situațiile financiare pentru perioada **01.01-30.06.2025**, patrimoniul Î.M. Regia „Exdrupo” constituie **1 525 401,0 mii lei**, înregistrând o **creștere de 21 668,9 mii lei** față de începutul perioadei de gestiune.

Activele imobilizate au însumat la 30 iunie 2025 **1 453 219,2 mii lei**, diminuându-se ușor cu **3 317,0 mii lei** (-0,23%) comparativ cu 31 decembrie 2024, fapt explicat prin ieșirea unor mijloace fixe uzate și lipsa investițiilor semnificative în active pe termen lung în perioada de referință.

Activele circulante au crescut considerabil, de la **47 195,9 mii lei** la **72 181,7 mii lei**, respectiv cu **24 985,8 mii lei** (+52,94%). Această evoluție se datorează majorării volumului creanțelor comerciale și stocurilor de materiale utilizate în lucrările sezoniere de reparație și întreținere a drumurilor.

La capitolul pasive, **capitalul propriu** a constituit **1 421 307,8 mii lei**, diminuându-se cu **2 882,1 mii lei** (-0,21%) în urma reflectării rezultatului financiar negativ al perioadei. În același timp, **datoriile totale** au înregistrat o creștere de **24 551,0 mii lei** (+30,87%), fapt determinat de acumularea obligațiilor curente față de furnizori și buget, generate de intensificarea activităților de producție din semestrul analizat.

În ansamblu, structura patrimoniului întreprinderii denotă o **menținere a stabilității financiare**, cu o **pondere ridicată a activelor imobilizate** în totalul activelor (peste 95%), ceea ce confirmă caracterul intensiv-patrimonial al activității. Totodată, creșterea activelor circulante și a datoriilor pe termen scurt reflectă dinamica operațională specifică perioadelor de vârf în executarea lucrărilor de întreținere și reparație a infrastructurii rutiere.

III. Datoriile pe termen lung și curente

Tabelul nr.3

Indicatori	31.12.2024 (mii lei)	30.06.2025 (mii lei)	Abatere (+/-)	Pondere în total active (%)
Datorii pe termen lung	62 446,0	62 446,0	0,0	0,0
Datorii comerciale curente	8 941,1	27 624,1	+18 683,0	208,96%
Datorii față de personal	4 806,6	6 504,9	+1 698,3	35,34%
Datorii privind asigurările sociale și medicale	1 372,8	1 772,2	+399,4	29,10%
Datorii față de buget	732,4	3 585,8	+2853,4	389,6%

Alte datorii	1 067,7	2 013,7	+946,0	88,61%
Avansuri primite curent	175,3	146,3	-29,0	16,55%
TOTAL datorii				

La data de **30 iunie 2025**, datoriile totale ale întreprinderii au constituit **104 093,1 mii lei**, înregistrând o **creștere cu 24 551,0 mii lei** față de 31 decembrie 2024.

Datoriile pe termen lung s-au menținut la nivelul de **62 446,0 mii lei**, fără modificări față de începutul anului. Acestea nu reflectă obligații financiare ale întreprinderii, ci reprezintă **valoarea bunurilor transmise de fondator – Consiliul municipal Chișinău – în gestiune economică**. În conformitate cu prevederile Legii nr. 246/2017 privind întreprinderea de stat și întreprinderea municipală, aceste bunuri se evidențiază în bilanț atât la active imobilizate, cât și la pasiv, în contul „datorii pe termen lung față de fondator”, fără a genera fluxuri de numerar sau obligații de plată efective.

În ceea ce privește **datoriile curente**, acestea au crescut de la **17 096,0 mii lei** la **41 647,1 mii lei**, înregistrând o majorare de **24 551,1 mii lei (+143,6%)**. Creșterea se datorează în principal sporirii **datoriilor comerciale curente**, a **obligațiilor față de buget** și a **datoriilor salariale**, ca urmare a intensificării activităților de producție și prestare a serviciilor în perioada sezonieră.

IV. Analiza economico-financiară a întreprinderii

4.1 Analiza veniturilor

Veniturile reprezintă principala sursă de formare a resurselor financiare ale Î.M. Regia „Exdrupo” și reflectă volumul activităților desfășurate în semestrul de gestiune.

Tabelul nr. 4

Indicatori	31.12.2024 (mii lei)	30.06.2025 (mii lei)	Abatere (+/-)	Pondere în total active (%)
Venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	184 790,2	94 733,8	-90 056,4	48,74%
Alte venituri din activitatea operațională	2 747,9	929,7	-1 818,2	66,17%
Venituri cu active imobilizate și excepționale	13,1	0,0	0,0	0,0
TOTAL venituri	187 551,2	95 663,5	-91 874,6	

Conform datelor situațiilor financiare pentru perioada **01.01.2025 – 30.06.2025**, veniturile totale ale Î.M. Regia „Exdrupo” au constituit **94 733,8 mii lei**, înregistrând o **scădere cu 90 056,4 mii lei** sau **48,7%** față de nivelul înregistrat la **31 decembrie 2024** (184 790,2 mii lei).

Structura veniturilor arată că **cea mai mare pondere** o dețin **veniturile din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor**, care au însumat **94 733,8 mii lei**, reprezentând

aproximativ 99% din totalul veniturilor. Diminuarea acestor venituri este una **sezonieră și specifică primului semestru al anului**, întrucât activitatea de reparație și întreținere a drumurilor este influențată de condițiile meteorologice și de planificarea lucrărilor în perioada caldă.

Alte venituri din activitatea operațională au constituit **929,7 mii lei**, înregistrând o **scădere cu 1 818,2 mii lei** față de perioada precedentă, ceea ce denotă diminuarea veniturilor din activități auxiliare sau din valorificarea materialelor recuperabile.

Veniturile din active imobilizate și excepționale nu au fost înregistrate în perioada de gestiune analizată.

Per ansamblu, analiza veniturilor evidențiază o **dinamică determinată de specificul sezonier al activității întreprinderii**, cu un volum redus de lucrări executate în primele luni ale anului și o concentrare majoră a activității economice în semestrul II.

4.2 Cheltuielile suportate în ansamblu pe întreprindere

În perioada de gestiune analizată, totalul cheltuielilor Î.M. „Exdrupo” la **30 iunie 2025** a constituit **84 021,7 mii lei**, înregistrând o **diminuare cu 74 946,6 mii lei** față de nivelul de la **31 decembrie 2024** (158 968,3 mii lei). Această scădere, de aproximativ **47,15%**, este corelată direct cu reducerea volumului de lucrări executate și a veniturilor obținute în semestrul I al anului curent.

Tabelul nr. 5 Structura cheltuielilor

Indicatori	31.12.2024 (mii lei)	30.06.2025 (mii lei)	Abatere (+/-)	Pondere în total active (%)
Cheltuieli administrative	25 985,9	13 720,2	-12 265,7	47,21%
Cheltuieli din activitatea operațională	2 380,9	803,7	-1 577,2	66,25%
Costul vânzărilor (serviciilor prestate și lucrărilor executate)	158 968,3	84 021,7	-74 976,6	47,15%
TOTAL cheltuieli	187 335,10	98 545,6	-88 819,5	

Structura cheltuielilor evidențiază următoarea situație:

- **Cheltuielile administrative** au însumat **13 720,2 mii lei**, fiind mai mici cu **12 265,7 mii lei** comparativ cu finele anului 2024. Ponderea acestora în totalul activelor este de **47,21%**, ceea ce denotă o utilizare mai eficientă a resurselor administrative și o optimizare a costurilor interne.
- **Cheltuielile din activitatea operațională** au înregistrat o valoare de **803,7 mii lei**, în scădere cu **1 577,2 mii lei**, având o pondere de **66,25%**. Reducerea se datorează în principal micșorării volumului de lucrări auxiliare și a costurilor aferente acestora.
- **Costul vânzărilor (serviciilor prestate și lucrărilor executate)**, care reprezintă componenta principală a cheltuielilor, a constituit **84 021,7 mii lei**, fiind mai mic cu **74 976,6 mii lei** față de perioada precedentă. Această diminuare reflectă direct scăderea activității de producție și prestare servicii în prima jumătate a anului 2025.

Reducerea generală a cheltuielilor este determinată, în principal, de **sezonalitatea lucrărilor de reparație și întreținere a drumurilor**, precum și de aplicarea unor măsuri de **raționalizare a consumului de resurse materiale și financiare**.

În ansamblu, **cheltuielile au fost menținute în corelație cu nivelul veniturilor realizate**, ceea ce denotă o gestiune prudentă a resurselor întreprinderii în perioada raportată.

4.3 Verificarea corectitudinii desfășurării procedurilor de achiziție a bunurilor, lucrărilor și serviciilor de către întreprindere

Analiza desfășurării procedurilor de achiziție publică în cadrul Î.M. Regia „Exdrupo”

În cadrul Întreprinderii Municipale Regia „Exdrupo”, activitatea privind achizițiile publice este reglementată prin **Regulamentul privind activitatea grupului de lucru în domeniul achizițiilor publice**, aprobat prin **Ordinul conducătorului nr. 41 din 27.01.2025**. Regulamentul stabilește clar **componența grupului de lucru**, precum și **atribuțiile, obligațiile, drepturile și modul de desfășurare a activității acestuia**, asigurând astfel respectarea cadrului legal și a principiilor de transparență, eficiență și competiție.

Totodată, la **27 ianuarie 2025**, a fost aprobat **Planul de achiziții pentru anul 2025**, care prevede un număr total de **59 de proceduri** ce urmează a fi realizate pe parcursul anului. Distribuția acestora pe tipuri de bunuri și servicii este următoarea:

- **Bunuri:**
 - Licitatii publice: 22
 - Cererea ofertelor de preț (COP): 3
 - Acord cadru (pentru piese auto): 1
 - Contracte de valoare mică (CVM): 16
- **Servicii:**
 - Licitatii publice: 3
 - Cererea ofertelor de preț (COP): 1
 - Contracte de valoare mică (CVM): 14

Analiza structurii planului de achiziții relevă faptul că **majoritatea procedurilor sunt concentrate pe bunuri**, ceea ce reflectă specificul activității întreprinderii, bazată pe achiziția de materiale, echipamente și piese pentru întreținerea infrastructurii rutiere. În ceea ce privește serviciile, planul include atât proceduri standard de licitație, cât și contracte de valoare mică, asigurând flexibilitate și respectarea principiilor de eficiență economică.

Se constată că structura planificată a achizițiilor publice este **diversificată și adaptată nevoilor operaționale ale întreprinderii**, iar aprobarea regulamentului și a planului de achiziții în prima lună a anului reflectă o **planificare proactivă și conformă cu cerințele legislației în vigoare**.

Planul de achiziții pentru anul 2025, aprobat inițial la **27 ianuarie 2025**, a fost ulterior **modificat de trei ori**, după cum urmează:

- **10 martie 2025**
- **27 martie 2025**
- **19 august 2025**

Aceste modificări au vizat ajustarea numărului și tipului procedurilor de achiziție, în funcție de necesitățile reale ale întreprinderii, evoluția volumului de lucrări și resurse disponibile. Modificările au fost efectuate conform **regulamentului intern și legislației privind achizițiile publice**, asigurând astfel menținerea transparenței, competitivității și adaptabilității planului la condițiile operaționale.

Se constată că **actualizarea planului de achiziții este o practică normală și necesară**, care reflectă o **gestionare flexibilă a resurselor și a cererii de bunuri și servicii** pe parcursul anului, fără a afecta principiile de legalitate și eficiență economică.

Raportarea achizițiilor publice de valoare mică

Conform prevederilor **Hotărârii Guvernului nr. 870/2022** pentru aprobarea Regulamentului privind achizițiile publice de valoare mică, autoritățile și entitățile contractante, inclusiv Î.M. Regia „Exdrupo”, trebuie să respecte următoarele reguli de raportare:

1. Achizițiile directe și facturile fără contract

○ Contractele de valoare mică încheiate direct și facturile aferente achizițiilor directe se raportează **trimestrial**, până la **data de 15 a lunii următoare**, prin SIA „RSAP” MTender, la rubrica „Raportarea achizițiilor de valoare mică”.

2. Achizițiile prin procedură electronică

○ Pentru achizițiile de valoare mică desfășurate prin anunțarea unei proceduri în SIA „RSAP” MTender, entitatea contractantă:

- Publică **decizia de atribuire** conform anexei nr. 3;
- În termen de cel mult **3 zile** de la stabilirea ofertei câștigătoare, publică în SIA informații despre operatorul economic desemnat câștigător;
- Indică **motivele respingerii ofertelor** sau, după caz, **motivele descalificării ofertanților**.

Astfel, pentru **achizițiile publice de valoare mică**, la Agenția Achiziții Publice nu se prezintă niciun document fizic, iar **toată raportarea se realizează exclusiv prin sistemul electronic SIA „RSAP” MTender**.

Informațiile privind achizițiile efectuate de Î.M. Regia „Exdrupo” pot fi consultate în mod direct la linkul:
<https://mtender.md/Home/Achizitii?Search.Name=&Search.NameCompany=exdrupo&Search.Status=0&Search.StartValue=&Search.EndValue=&Search.CpvCode=>

Transparența și publicarea procedurilor de achiziție

Întreprinderea Municipală Regia „Exdrupo” asigură **transparența totală a activității în domeniul achizițiilor publice**, prin publicarea tuturor actelor și documentelor aferente procedurilor pe **pagina oficială a entității**. Aceasta include:

- Planul de achiziții aprobat și toate modificările ulterioare;
- Regulamentul privind activitatea grupului de lucru în domeniul achizițiilor publice;
- Documentația aferentă fiecărei proceduri de licitație publică;
- Cererile de oferte, contractele de valoare mică și acordurile-cadru;
- Rezultatele și deciziile privind desemnarea câștigătorilor.

Prin această practică, Î.M. „Exdrupo” respectă **principiul legal al transparenței**, asigurând accesul liber al tuturor operatorilor economici la informațiile necesare pentru participarea la proceduri, precum și **respectarea normelor privind publicitatea achizițiilor publice**. Aceasta contribuie la creșterea **încrederii în modul de gestionare a resurselor publice**, prevenirea eventualelor abateri și consolidarea unei **culturii organizaționale bazate pe corectitudine și responsabilitate**.

4.4 Fluxul de numerar

În urma activității desfășurate în **semestrul I al anului 2025**, Î.M. Regia „Exdrupo” a înregistrat un **flux net de numerar pozitiv** în sumă de **10 362 811 lei**.

Această evoluție indică faptul că **încasările generate de activitatea operațională** au acoperit integral **cheltuielile curente și investițiile minore**, contribuind la menținerea **lichidității suficiente** și la asigurarea desfășurării normale a activității întreprinderii.

Un flux de numerar pozitiv denotă o **gestionare eficientă a resurselor bănești** și capacitatea întreprinderii de a-și onora obligațiile curente fără a recurge la finanțări externe suplimentare.

V. Rezultatul din activitatea economico-financiară

În semestrul I al anului 2025, conform datelor contabile ale Î.M. Regia „Exdrupo”, activitatea economică a întreprinderii s-a desfășurat în condițiile unui volum redus de lucrări comparativ cu perioada precedentă.

Veniturile totale realizate în perioada 01.01–30.06.2025 au constituit **94 733,8 mii lei**, în scădere cu **90 056,4 mii lei** față de nivelul înregistrat la 31.12.2024 (184 790,2 mii lei), ca urmare a **diminuării volumului lucrărilor executate**.

Cheltuielile totale au însumat **84 021,7 mii lei**, fiind mai mici cu **74 946,6 mii lei** comparativ cu 31.12.2024 (158 968,3 mii lei), reflectând atât reducerea cheltuielilor administrative, cât și a costurilor aferente activității operaționale și vânzărilor.

Ca urmare a diferenței dintre venituri și cheltuieli, entitatea a înregistrat un **rezultat net pozitiv**, ceea ce indică că activitatea operațională a fost eficientă, iar resursele au fost utilizate într-un mod rațional și echilibrat.

Totodată, **fluxul net de numerar** pozitiv în sumă de **10 362 811 lei** confirmă capacitatea întreprinderii de a-și acoperi obligațiile curente și de a menține lichiditatea necesară desfășurării normale a activității.

- **Concluzie:** *Rezultatul economico-financiar pozitiv al semestrului I 2025 reflectă o gestiune eficientă a resurselor, adaptarea activității la condițiile reale de operare și menținerea echilibrului între venituri și cheltuieli, în pofida reducerii volumului de lucrări comparativ cu perioada precedentă.*

Indicator	Valoare	Interpretare
Rata activelor imobilizate	95,3%	Activele sunt preponderent fixe, structură rigidă.
Rata activelor circulante	4,7%	Lichiditate redusă, resurse disponibile limitate pentru plata curentă.
Rata creanțelor în total active	2,7%	Creanțele reprezintă o mică parte din total active.
Rata creanțelor curente în active circulante	56,5%	Peste jumătate din activele circulante sunt creanțe, dependență de încasări.
Rata stabilității financiare	100,2%	Sursele pe termen lung acoperă activul imobilizat, echilibru bun.
Rata datoriilor curente	40,0%	Nivel moderat de datorii pe termen scurt.
Rata datoriilor totale / rata de îndatorare totală	6,83%	Nivel scăzut de îndatorare, risc financiar redus.
Rata solvabilității generale	14,66	Capital propriu dominant, structură financiară solidă.
Rata autonomiei globale	93,2%	Capital propriu acoperă majoritatea activelor, independență financiară mare.
Rata generală de acoperire a capitalului propriu (pârghie financiară)	107,3%	Sursele împrumutate sunt minime comparativ cu cele proprii.
Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	7,33%	Dependență foarte mică de surse externe.
Numărul de rotații ale activelor	3,95 ori	Activele generează venituri moderate, eficiență acceptabilă.
Numărul de rotații ale creanțelor curente	3,96 ori	Creanțele se încasează rapid, lichiditate bună.
Durata de colectare a creanțelor curente	45,8 zile	Termen de încasare rezonabil.
Numărul de rotații ale datoriilor curente	3,23 ori	Perioada de achitare a datoriilor: 63,29 zile, gestionare echilibrată a plăților.
Fondul de rulment net	30 534,5	Activele circulante acoperă datoriile curente, stabilitate pe termen scurt.
Lichiditatea curentă	173,32%	Capacitate foarte bună de a acoperi datoriile curente.
Rentabilitatea activelor (economică)	-190,3%	Pierdere mare raportată la active, eficiență economică scăzută.
Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	-202,6%	Pierderi majore, capitalul propriu nu generează profit.
Rentabilitatea veniturilor din vânzări	1	

VI. Inventarierea

La finele perioadei de gestiune, Î.M. Regia „Exdrupo” efectuează procedura de **inventariere anuală a tuturor tipurilor de bunuri**, conform reglementărilor interne și legislației contabile în vigoare.

În semestrul I al anului 2025, **nu au fost efectuate inventarieri inopinate**, iar verificarea periodică a bunurilor și mijloacelor întreprinderii s-a realizat conform planificării stabilite.

VII. Remunerarea muncii

Tabelul: 7 Structura salariului pe întreprindere

Indicatorii	01.01-30.06.2025 Executat Mii lei	Cota, %
Salariul de bază (tarif)	18 455,9	58,2
Vechimea în muncă (staj)	3667,5	11,5
Concediul anual	2193,2	6,9
Plata pentru reparația utilajului	1839,7	5,8
Noapte	1452,5	4,6
Cumul, mărimea volumului de lucru etc.	1011,6	3,2
Extra-program, zi de odihnă, sărbătoare	1872,2	5,9
Adaos categorie	628,6	2,0
Concediul medical	215,1	0,7
Prima	238,1	0,7
Nociv	33,4	0,1
Alte plăți ajutor material, deplasare etc.	124,9	0,4
TOTAL	31 732,7	100%

Numărul de unități conform statelor aprobate - 367 pers. inclusiv CA (consiliul de administrație), CC (comisia de cenzori).

Numărul de personal efectiv angajat la 30.06.2025 - 308 pers. +6 (CA, CC).

În perioada de gestiune 01.01-30.06.2025, fondul total de remunerare a muncii al întreprinderii a constituit **31 732,7 mii lei**, ceea ce reprezintă 100% din totalul plăților efectuate către personal.

Structura fondului de salarizare denotă că **salariul de bază (tarifar)** deține cea mai mare pondere — **58,2%** sau **18 455,9 mii lei**, ceea ce reflectă politica întreprinderii de menținere a unui nivel stabil al retribuției de bază în conformitate cu normele de muncă.

Plățile suplimentare pentru **vechimea în muncă** au constituit **11,5%** din total (3 667,5 mii lei), iar **compensițiile pentru concediul anual** — **6,9%** (2 193,2 mii lei). Remunerațiile acordate pentru **reparația utilajului** și pentru **munca în timpul nopții** au deținut ponderi de **5,8%** și, respectiv, **4,6%**.

Totodată, plățile pentru **munca suplimentară, în zile de odihnă și de sărbătoare** au însumat **1 872,2 mii lei** sau **5,9%** din total, iar **cumulul funcțiilor și mărimea volumului de lucru** — **3,2%** (1 011,6 mii lei). Alte componente, cum ar fi **adaosurile de categorie, concediile medicale, primele și ajutoarele materiale** au însumat cote mai reduse, între **0,1% - 2,0%** din total.

La data de **30.06.2025**, numărul de personal efectiv angajat a constituit **308 persoane**, la care se adaugă **6 membri ai Consiliului de administrație și Comisiei de cenzori**, în timp ce conform statelor de personal aprobate numărul total de unități este de **367 persoane**.

Structura fondului de salarizare reflectă respectarea normelor de remunerare conform legislației în vigoare, menținerea proporțiilor optime între salariul de bază și plățile suplimentare, precum și asigurarea stimulării corespunzătoare a personalului pentru activitatea prestată.

Tabelul: 8 Informația privind remunerarea muncii:

	An. 2024			An. 2025		
	plan		plan	plan		executat
	anual	Sem. I	Sem. I	anual	Sem. I	Sem. I
Fond de salarizare	65 000	32 500	27 479,2	75 000	37 500	31 732,7
Inclusiv prima	6 000	3 000	1 615,9	8 000	4 000	238,1

Conform datelor prezentate în tabelul 8, fondul total de salarizare al întreprinderii pentru **anul 2025** a fost planificat în sumă de **75 000,0 mii lei**, dintre care pentru **sem. I – 37 500,0 mii lei**. Execuția efectivă a fondului de salarizare pentru perioada de raport a constituit **31 732,7 mii lei**, ceea ce reprezintă **84,6%** din planul semestrial aprobat.

Comparativ cu **aceeași perioadă a anului 2024**, când fondul de salarizare executat a fost de **27 479,2 mii lei**, se constată o **majorare cu 4 253,5 mii lei** sau cu **15,5%**, fapt determinat în principal de creșterea volumului lucrărilor efectuate și de ajustările tarifare în conformitate cu politica salarială a întreprinderii.

Plățile aferente **primelor** au fost planificate pentru semestrul I al anului 2025 în sumă de **4 000,0 mii lei**, însă executate în volum de doar **238,1 mii lei**, ceea ce constituie **6,0%** din prevederile planului. Diminuarea acestui indicator este explicată prin aplicarea mai strictă a criteriilor de performanță la acordarea primelor și orientarea resurselor financiare preponderent către acoperirea salariilor de bază.

Per ansamblu, structura și dinamica fondului de salarizare reflectă o gestionare prudentă a cheltuielilor de personal, menținerea proporției optime între salariul tarifar și plățile suplimentare, precum și respectarea disciplinei financiare în limitele planului aprobat.

VIII. Sponsorizări și alte cheltuieli

În semestrul I al anului 2025, entitatea **nu a înregistrat cheltuieli aferente sponsorizărilor, deplasărilor în interes de serviciu** sau altor cheltuieli similare.

IX. Control, audit și managementul riscurilor

În semestrul I al anului 2025, în cadrul întreprinderii **nu au fost efectuate controale interne sau externe**, iar activitatea de audit nu a fost supusă verificărilor din partea organelor abilitate.

Managementul riscurilor s-a realizat prin monitorizarea permanentă a principalilor indicatori economico-financiar și prin respectarea cadrului normativ aplicabil.

Principalele riscuri identificate

1. Rentabilitate negativă

- Rentabilitatea activelor (-190,3%) și rentabilitatea capitalului propriu (-202,6%) indică pierderi mari, ceea ce afectează sustenabilitatea financiară.
- Chiar dacă veniturile din vânzări au o marjă pozitivă (11,31%), cheltuielile excesive sau structura costurilor generează pierderi nete semnificative.

2. Structură rigidă a activelor

- Ponderea mare a activelor imobilizate (95,3%) limitează flexibilitatea financiară și capacitatea de a mobiliza resurse pe termen scurt.
- Activele circulante reprezintă doar 4,7% din total, ceea ce reduce lichiditatea imediată pentru finanțarea operațiunilor curente.

3. Dependența de creanțe

- Rata creanțelor curente în active circulante este de 56,5%, ceea ce înseamnă că lichiditatea depinde foarte mult de încasările clienților.
- Întârzierea plăților de la clienți ar putea afecta fluxul de numerar și capacitatea de a achita datoriile curente.

4. Durata relativ mare a achitării datoriilor curente

- Perioada de achitare a datoriilor curente este de 63 zile, ceea ce poate fi gestionabil, dar depășirea termenelor convenite poate genera penalități sau tensiuni cu furnizorii.

5. Eficiență scăzută a utilizării activelor

- Numărul de rotații ale activelor (3,95 ori) arată o utilizare moderată a resurselor.
- Activele imobilizate mari, combinate cu eficiență economică negativă, indică subutilizarea resurselor disponibile.

> Concluzie:

> Întreprinderea dispune de un capital propriu solid și lichiditate bună, ceea ce asigură stabilitate financiară pe termen scurt și mediu. Totuși, se confruntă cu pierderi semnificative și eficiență economică scăzută în perioada analizată. Principalele riscuri identificate sunt: rezultatul negativ al activității, structura rigidă a activelor și dependența ridicată de încasările creanțelor clienților.

> Având în vedere că datele prezentate reflectă situația pentru I semestru al anului curent, este de așteptat ca indicatorii să sufere modificări până la închiderea exercițiului financiar anual, pe măsură ce se înregistrează veniturile și cheltuielile ulterioare.

X. Defalcări în buget

Tabelul nr.9

Defalcări în buget	Semestru I 2024	Semestrul I 2025	Devieri (+ -), %
1. Bugetul național	8 590 618	10 531 297	51,6%
TVA	5 778 976	7 752 318	101%
Impozit pe venit pentru persoane juridice	0,0	0,0	0,0
Alte impozite	2 811 642	2 778 979	-1,68
2. Fondul social/medical	8 027 422	9 848 000	48,4
3. Defalcări	0,0	0,0	0,0
Total	16 618 040	20 379 297	100

XI. Concluziile

11.1 Recomandări pentru îmbunătățirea performanței și reducerea riscurilor

1. Creșterea eficienței economice

- o Analiza detaliată a costurilor pentru identificarea cheltuielilor nejustificate sau excesive.
- o Optimizarea structurii producției/serviciilor pentru a crește randamentul activelor.
- o Verificarea și valorificarea activelor imobilizate neutilizate sau subutilizate, pentru a evita blocarea capitalului.

2. Îmbunătățirea fluxului de numerar și gestionarea creanțelor

- o Monitorizarea mai atentă a încasărilor de la clienți și stabilirea unor termene clare de plată.
- o Implementarea unor proceduri de recuperare rapidă a creanțelor restante.
- o Evaluarea posibilității de a reduce dependența de un număr restrâns de clienți mari.

3. Planificare și control bugetar

- o Stabilirea unui plan de venituri și cheltuieli pentru semestrul II, astfel încât să se reducă pierderile și să se crească rentabilitatea.
- o Monitorizarea periodică a indicatorilor financiari principali pentru ajustarea rapidă a deciziilor manageriale.

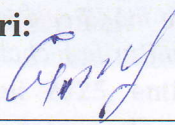
Menționăm necesitatea examinării prezentului Raport de către Consiliul de Administrație al întreprinderii, în calitate sa de organ colegial de administrare și, focusarea activității, onorând responsabilitățile prevăzute de cadrul normativ Î.M. Regia Exploatarea Drumurilor și Podurilor mun. Chișinău "EXDRUPO"

XII. Anexe

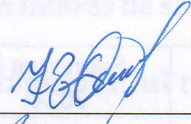
În anexă la prezentul Raport se atașează Situațiile financiare ale Î.M. Regia Exploatarea Drumurilor și Podurilor mun. Chișinău "EXDRUPO" la situația din 30.06.2025.

Membrii Comisiei de cenzori:

1. Tatiana Gaburea



2. Veronica Onufrei



3. Ion Ursu

