

**Nota explicativă
la situațiile financiare individuale la 31.12.2025
ale S.A. „Administrația Națională a Drumurilor”**

I. Prezentarea generală a societății

Societatea pe Acțiuni „Administrația Națională a Drumurilor” este succesoare de drepturi și obligații a Întreprinderii de Stat „Administrația de Stat a Drumurilor” care a fost fondată în anul 2002 în temeiul Hotărârii Guvernului Republicii Moldova nr. 38 din 17.01.2002 „Cu privire la aprobarea Regulamentului, structurii și efectivului-limită ale Ministerului Transporturilor și Comunicațiilor” și ordinul Ministerului Transporturilor și Comunicațiilor nr.16 din 07.02.2002, ca rezultat al reorganizării Autorității Administrative „Administrația de Stat a Drumurilor” (creată prin Hotărârea Guvernului Republicii Moldova nr. 678 din 19.07.2001 „Cu privire la fondarea Administrației de Stat a Drumurilor”).

Societatea este persoană juridică care își desfășoară activitatea sa în temeiul Legii nr. 1134/1997.

Sediu societății: MD-2004, mun. Chișinău, str. Bucuriei 12A,

Capital social: 20 342 100 lei; **cota statului:** 100%

Forma juridică de organizare: „Administrația Națională a Drumurilor” S.A. este o societate comercială de interes **strategic național** cu capital integral de stat, care realizează atribuțiile privind administrarea drumurilor naționale și a suprafețelor de teren, proprietate publică a statului, aferente acestora în condițiile contractelor de concesiune.

Obiectul de activitate al Societății: „Administrația Națională a Drumurilor” S.A. desfășoară activități de interes public național și are, în principal, ca obiect de activitate administrarea drumurilor publice naționale, inclusiv:

- reglementarea și eficientizarea activităților economice;
- lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor;
- construcția de poduri și tuneluri;
- închirierea și exploatarea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea;
- activități de testare și analize tehnice;
- lucrări de construcții a altor proiecte ingineresti n.c.a;
- lucrări de demolare și de pregătire a terenului;
- comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate;
- comerț cu ridicata al produselor chimice;
- exploatare forestieră;
- activități ale portalurilor web, prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;
- comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcție și echipamentelor sanitare;
- comerț cu ridicata al echipamentului informatic și de comunicații.

Pentru realizarea obiectului de activitate, Societatea desfășoară activități industriale, de cercetare, proiectare, construcții, întreținere, expertizare, investigare a drumurilor naționale, încercări de laborator și activități de învățământ.

Efectivul mediu al salariaților în perioada de gestiune - este de 199 persoane.

Remunerarea totală a muncii constituie – 117 334,8 mii lei, din care:

- angajaților – 116 655,4 mii lei;
- membrilor Consiliului societății, comisia de cenzori – 679,4 mii lei.

Situațiile financiare prezentate pentru perioada de gestiune 1 ianuarie - 31 decembrie 2025 sunt întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Naționale de Contabilitate, aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor al RM nr.118 din 06.08.2013 și reflectă obiectiv informații privind poziția financiară, performanța financiară, modificările capitalului propriu și fluxurilor de numerar ale societății.

În cadrul situațiilor financiare pentru perioada analizată nu au fost comise abateri de la principiile de bază și caracteristicile calitative prevăzute de SNC. De asemenea, pe parcursul anului de gestiune nu au fost aplicate noi SNC pentru evidența contabilă.

II. Informația privind politicile contabile adoptate

Politica de contabilitate este elaborată de societate de sine stătător în baza Legii contabilității, Standardelor Naționale de Contabilitate și altor acte normative. Pentru anul 2025 politica de contabilitate a „Administrația Națională a Drumurilor” S.A. a fost aprobată prin Ordinul nr.303 din 31.12.2024, care prevede metodele și procedeele în baza cărora au fost determinați indicatorii situațiilor financiare. Perioada de gestiune coincide cu anul calendaristic. Pe parcursul perioadei de gestiune nu au fost operate modificări în politica de contabilitate.

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu prevederile Legii nr. 287/2017 din 15.12.2017 și SNC ordinul MF nr. 118 din 06.08.2013 cu modificarea și completarea ulterioară. Abateri de la principiile generale și caracteristicile calitative prevăzute în Legea nr. 287/2017 și SNC nu au fost comise.

Indicatorii situațiilor financiare sunt determinați în baza următoarelor metode și procedee, prevăzute în politicile contabile:

- În componența mijloacelor fixe sunt incluse imobilizările corporale transmise în exploatare, valoarea cărora depășește plafonul stabilit de legislație.
- Amortizarea imobilizărilor necorporale și corporale s-a calculat prin metoda liniară începând cu prima zi a lunii, care urmează după luna transmiterii acestora în exploatare.
- Costurile de ieșire a imobilizărilor corporale au fost înregistrate drept cheltuieli ale perioadei de gestiune.
- Contabilitatea stocurilor s-a ținut în expresie cantitativă și valorică.
- Valoarea anvelopelor procurate în anul 2025 separat de mijloacele de transport a fost decontată la costurile/cheltuielile curente în mărime integrală la transmiterea în exploatare.
- În componența obiectelor de mică valoare și scurtă durată sunt incluse bunurile, valoarea unitară a cărora nu depășește plafonul stabilit de legislație.
- Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată se calculează în mărime de 100% în momentul transmiterii în exploatare.
- Veniturile anticipate sunt decontate la veniturile curente în mărimea cheltuielilor efective cu excepția veniturilor din primirea cu titlu gratuit a imobilizărilor necorporale și corporale amortizabile și stocurile care sunt decontate respectiv pe parcursul duratei de exploatare a obiectului proporțional amortizării calculate și pe măsura ieșirii.
- Veniturile din vânzări cuprind veniturile din comercializarea mărfurilor, prestarea serviciilor.

- Veniturile din vânzări sunt recunoscute separat pentru fiecare tranzacție.
- Costul vânzărilor cuprinde valoarea contabilă/costul efectiv al mărfurilor/produselor vândute și serviciilor prestate.
- Operațiunile de export/import de active/servicii și alte tranzacții de comerț internațional sunt contabilizate inițial în monedă națională prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data întocmirii declarației vamale sau Invoice-lui.
- Elementele monetare în valută străină (numerarul, creanțele și datoriile, cu excepția avansurilor acordate și primite pentru procurări/livrări de active și servicii, investițiile financiare, cu excepția acțiunilor și cotelor părți) sunt recalculat în moneda națională la data raportării.

Evidența contabilă a societății este ținută și organizată distinct, în funcție de genul de activitate, de secția contabilitate, serviciul contabilitate și investiții externe.

În funcție de particularitățile specifice ale activității „Administrația Națională a Drumurilor” S.A. efectuarea înregistrărilor contabile și exercitarea controlului asupra acestora sunt separate în trei compartimente: „Mijloace bugetare” – pentru evidența și gestionarea mijloacelor din Bugetul de Stat, inclusiv Fondul Rutier; „Investiții Străine” – pentru evidența și gestionarea mijloacelor din surse financiare străine și „Autogestiune” – pentru evidența și gestionarea mijloacelor alocate pentru activitatea general administrativă a societății.

În continuare sunt prezentate informații privind elemente contabile solicitate de Standardele Naționale de Contabilitate, care reflectă aspectul poziției financiare pentru patru luni al anul 2025:

Active immobilizate

Activele immobilizate ale societății cuprind: immobilizări necorporale, immobilizări corporale, investiții financiare pe termen lung, creanțe pe termen lung și alte active immobilizate.

Immobilizări necorporale reprezintă active nemonetare care nu îmbracă forma materială, identificabilă și controlabilă de întreprindere. Modul și particularitățile acestora sunt definite în S.N.C. „Immobilizările necorporale și corporale”.

Valoarea contabilă a immobilizărilor necorporale la începutul perioadei este de 1 490 669 lei iar la sfârșitul perioadei de gestiune valoarea contabilă a immobilizărilor necorporale constituie 1 342 776 lei.

Valoarea contabilă a immobilizărilor necorporale în curs de execuție la 31.12.2025, este de 516 000 lei.

Costul de intrare a immobilizărilor necorporale la 01.01.2025 constituie 1 130 789 lei. Majorările costului de intrare a immobilizărilor necorporale pe parcursul anului 2025 constituie 718 158 lei, astfel încât costul de intrare la 31.12.2025 constituie 1 848 947 lei.

Amortizarea immobilizărilor necorporale se calculează aplicând metoda liniară (uniformă), individual pentru fiecare activ nematerial, ținând cont de durata de utilizare a acestora. Amortizarea acumulată a immobilizărilor necorporale pe parcursul anului 2025 constituie 1 022 171 lei. Valoarea contabilă a immobilizărilor necorporale amortizabile la 31.12.2025 constituie 826 776 lei.

Immobilizări corporale constituie active sub formă de immobilizări în curs de execuție, terenuri, mijloace fixe. Recunoașterea immobilizărilor corporale presupune întrunirea mai multor aspecte definitorii, precum: obiectul este identificabil și controlabil, costul de intrare a obiectului poate fi evaluat în mod credibil, se presupune obținerea beneficiilor economice din utilizarea acestuia și proprietățile/particularitățile corespund definiției immobilizărilor corporale. Intrarea immobilizărilor

corporale trebuie sa fie confirmată de permisiunea conducerii pentru achiziționarea și însușirea dreptului de proprietate care sunt justificate prin contracte și alte documente.

Imobilizări corporale în curs de execuție reprezintă investiții capitale pentru achiziționarea și crearea activelor în curs de execuție cu durata de funcționare utilă mai mare de un an sau până la darea în exploatare. Imobilizările corporale în curs de execuție includ: costul lucrărilor executate, echipamente care necesită instalare; echipamente și alte obiecte care nu necesită instalare la care data dării în exploatare nu coincide cu momentul punerii în funcțiune; costul reparațiilor capitale sau modernizării.

La „Administrația Națională a Drumurilor” S.A. imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă preponderent investițiile capitale pentru drumurile naționale până la darea în exploatare. Imobilizările corporale în curs de execuție se contabilizează total cumulativ de la începutul executării lucrărilor de construcție și montaj până la punerea în funcțiune a obiectului respectiv (inclusiv toate cheltuielile și consumurile aferente creării acestora: lucrările de proiectare, condiții tehnice, executare lucrări etc).

Sold la începutul perioadei este de 5 231 881 688 lei. La finele perioadei de gestiune, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale în curs de execuție este de 5 956 686 353 lei.

Pe parcursul anului de gestiune au avut loc următoarele înscrieri:

- La compartimentul **gestionarea mijloacelor bugetare** au fost înregistrate următoarele tranzacții:

Costul la 01.01.2025 a imobilizărilor corporale în curs de execuție este de 2 099 943 381 lei, inclusiv 614 564 981 lei costul lucrărilor executate ,care vor fi transmise APL de nivelul I și II.

Majorările costului de intrare a imobilizărilor corporale în curs de execuție la 31.12.2025 este de 1 764 496 555 lei. Diminuările costului de intrare a imobilizărilor corporale pe perioade de gestiune sunt de 993 531 617 lei. Soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 31.12.2025 este de 2 870 908 320 lei.

- La compartimentul **activității de Autogestiune** costul de intrare a imobilizărilor corporale în curs de execuție la 01.01.2025 constituie 11 183 978 lei. Majorările costului de intrare pe parcursul anului de gestiune, constituie 4 426 136 lei, dintre care 1 242 000 lei – investiții capitale în bunul imobil din str. Sf. Vineri, nr.16 (în gestiune economică); 1 434 270 lei – mijloace de transport; 705 710 lei – tehnică de calcul; 784 356 lei – asamblarea mijloacelor fixe (tehnică de calcul); 259 800 lei – utilaj de laborator.

Diminuările costului de intrare în cursul anului , constituie 4 625 819 lei,

4 484 353 lei - imobilizări corporale în curs de execuție date în exploatare;

93 187 lei - diferențe negative din reevaluarea mijloacelor fixe;

15 636 lei –corectări prin regrouparea unor elemente de activ;

32 644 lei - transferurile imobilizărilor corporale în curs de execuție la costul de intrare în categoria stocurilor.

Costul de intrare a imobilizărilor corporale în curs de execuție la data de 31.12.2025 constituie 10 984 295 lei.

- La compartimentul „**Investiții externe**”, soldul la începutul perioadei constituie 3 120 754 329 lei. Pe parcursul perioadei de raportare au fost înregistrate intrări în sumă de 1 151 490 768 lei, reprezentând cheltuieli pentru lucrări de reabilitare și supraveghere tehnică în cadrul Proiectului de suport al Programului din sectorul drumurilor și al Proiectului „Reabilitarea drumurilor locale”.

Soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la data de 31.12.2025, aferent activității de investiții externe, constituie 3 074 793 738 lei.

Terenurile sunt recunoscute ca imobilizări corporale, reprezentând terenuri aferente drumurilor publice, deținute de entitate cu drept de folosință.

Valoarea contabilă a terenurilor la începutul anului de gestiune constituie 321 020 939 lei, iar la finele perioadei de gestiune valoarea de bilanț a acestora constituie 38 264 134 529.

La data de 01.01.2025, toate suprafețele de teren aferente drumurilor au fost incluse în balanța societății și recunoscute în bilanț la cost estimativ la contul 122.7 „Alte terenuri”, în valoare de 38 305 871 343 lei.

La contul 122.1 „Terenuri în curs de pregătire pentru utilizare”, în sumă de 1 252 458 lei, sunt reflectate terenuri procurate din Fondul Rutier, care urmează a fi înregistrate în registrul cadastral al bunurilor imobile.

Mijloace fixe reprezintă imobilizări corporale transmise în exploatare, valoarea unitară a cărora depășește plafonul valoric prevăzut de legislația fiscală. Durata de utilizare a unui obiect de mijloace fixe se determină de către societate, luând în considerare modul de utilizare a obiectului, starea reală a acestuia și uzura fizică preconizată. În perioada de gestiune, au avut loc următoarele modificări:

La compartimentul **Gestionarea Mijloacelor Bugetare**, în componența contului 123.21 „Mijloace Fixe Construcții speciale” se includ drumurile publice. În componența drumului, ca obiect de inventar intră: toată lungimea drumului cuprinsă între limitele stabilite, adică de la punctul de începere până la punctul de terminare a lui, inclusiv terasamentul cu consolidările aferente, îmbrăcămintea și amenajările (indicatoare rutiere, stații, iluminat etc.) și construcțiile aferente: îngrădirile, deversoarele, podurile cu lungimea de maxim 10 m. La 01.01.2025 valoarea contabilă constituie 13 474 964 640 lei. La 31.12.2025 valoarea contabilă a drumurilor publice este de 14 666 878 145 lei. Amortizarea calculată la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 11 122 081 727 lei.

La compartimentul **Autogestiune** costul de intrare a mijloacelor fixe la 01.01.2025 constituie 22 089 667 lei, valoarea contabilă – 21 914 712 lei. Majorările costului de intrare în cursul an.2025 constituie 5 084 973 lei, dintre care: 4 484 353 lei – imobilizări corporale în curs de execuție puse în funcțiune; 492 880 lei - diferențe pozitive din reevaluarea mijloacelor fixe; 107 740 lei – mijloace fixe procurate de la furnizori. Diminuările costului de intrare în cursul anului constituie 967 563 lei, dintre care: 646 146 lei – diferențe negative din reevaluarea mijloacelor fixe; 321 417 lei – decontarea amortizării acumulate ca rezultat al reevaluării patrimoniului societății. Amortizarea acumulată a mijloacelor la 01.01.2025 constituie 174 955 lei. Diminuarea amortizării acumulate a mijloacelor fixe în cursul anului constituie 321 417 lei. Majorarea amortizării acumulate a mijloacelor fixe în cursul anului constituie 5 369 639 lei. Astfel, costul de intrare al mijloacelor fixe la data de 31.12.2025 constituie 26 207 077 lei, iar valoarea contabilă a acestora la aceeași dată constituie 20 983 900 lei.

Avansuri acordate pentru imobilizări corporale reprezintă suma avansurilor acordate pentru:

- Lucrări de reparație a drumurilor publice naționale din sursele Fondului Rutier, suma de 1 975 910 lei (Mijloace bugetare);

- În cadrul investițiilor străine, avansurile acordate pentru imobilizări corporale au înregistrat intrări, ieșiri. La începutul anului 2025 acestea constituiau 584 051 913 lei, iar la 31.12.2025 – 436 252 438 lei. În cursul perioadei au fost acordate avansuri de 152 942 959 lei și rambursate avansuri de 300 742 433 lei.

Investiții financiare pe termen lung reprezintă active sub formă de cote de participare în capitalul social al altor entități în scopul obținerii veniturilor sau altor beneficii economice. Pe parcursul anului s-a depistat imposibilitatea confirmării sumei investițiilor financiare în mărime de 197 000 lei, ca aport în capitalul statutar al I.M. Start-Plus SRL efectuat de către APA Autodrum.

Alte creanțe pe termen lung reprezintă creanțele cu termenul de stingere mai mare de un an și astfel la data de 31.12.2025 suma acestor creanțe la compartimentul Autogestiune este de 329 324 lei, la compartimentul Investiții Străine această sumă constituie 27 481 589 lei

Active circulante

Activele circulante ale societății sunt prezentate de: stocuri; creanțe curente și alte active circulante; investiții financiare curente; numerar și documente bănești.

Stocuri se recunosc ca active circulante, conform S.N.C. „Stocuri”. Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică, iar stocurile ieșite se evaluează prin metoda costului mediu ponderat.

Materiale și obiecte de mică valoare, reprezintă bunuri care participă direct sau contribuie la procesul de prestare a serviciilor, valoarea unitară a căror nu depășește plafonul stabilit de legislație, indiferent de durata de serviciu sau cu o durată de serviciu nu mai mare de un an, indiferent de valoarea unitară. Valoarea stocurilor de materiale la 01.01.2025 constituie 330 874 lei. Majorarea valorii stocurilor de materiale în cursul anul 2025 constituie 4 030 506 lei (combustibil, materiale pentru laborator, sare tehnică, piese de schimb, rechizite pentru birou, hârtia pentru tehnica de birou, anvelope, acumulate și alte materiale). Diminuarea valorii stocurilor de materiale în cursul anului constituie 3 313 969 lei. Rechizitele de birou, cartușele și alte bunuri similare se decontează direct la costuri și/sau cheltuieli curente în momentul achiziționării lor. Valoarea stocurilor de materiale la 31.12.2025 constituie 1 047 411 lei.

Valoarea obiectelor de mică valoare și scurtă durată la 01.01.2025 constituie 1 450 287 lei iar valoarea contabilă la 01.01.2025 constituie 808 464 lei. Majorarea valorii obiectelor de mică valoare și scurtă durată în cursul anului constituie 473 861 lei, dintre care: 431 767 lei – procurarea tehnicii de calcul, mobilier, tehnica de comunicare și alte obiecte; 1 050 lei – evaluarea bunurilor primite cu titlu gratuit; 8 400 lei – utilaj de laborator; 32 644 lei - transferurile imobilizărilor corporale în curs de execuție pe parcursul anului la costul de intrare în categoria stocurilor. Diminuări a obiectelor de mică valoare și scurtă durată (darea în exploatare a OMVSD) constituie 214 149 lei. Valoarea obiectelor de mică valoare și scurtă durată la 31.12.2025 constituie 1 709 998 lei, iar valoarea contabilă a obiectelor de mică valoare și scurtă durată la 31.12.2025 constituie 951 547 lei. Astfel, la situația din 31.12.2025, valoarea contabilă a materialelor și obiectelor de mică valoare și scurtă durată constituie 1 998 958 lei.

Materiale includ bunuri deținute destinate comercializării. În cadrul activității privind Proiectul „Reabilitarea drumurilor locale” în debitul contului a fost înregistrată suma mărfurilor (materiale de

construcție) în valoare de 96 077 lei, care ulterior vor fi utilizate pentru lucrări de reparație a drumurilor. Astfel, la situația din 31.12.2025, valoarea de bilanț este 96 077 lei.

Creanțe curente reprezintă drepturi ale entității ce decurg din tranzacții anterioare, din stingerea cărora se așteaptă intrări de resurse care încorporează beneficii economice. Creanțele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele și taxele calculate în conformitate cu legislația în vigoare. Stingerea creanțelor se contabilizează ca majorare a numerarului, costurilor, cheltuielilor sau diminuarea datoriilor și diminuarea creanțelor. Creanțele se contabilizează în cadrul următoarelor grupe:

Creanțele comerciale reprezintă acea parte a creanțelor care apare în cazul când momentul transmiterii către cumpărători a drepturilor de proprietate asupra produselor, mărfurilor și altor active livrate, precum și cel al prestării de servicii nu coincide cu momentul achitării acestora. La 31.12.2025 în debitul contului 221 „creanțe comerciale din țară” se înregistrează creanță în sumă de 525 510 lei, aferentă vânzării lemnului de foc.

Alte creanțe curente reprezintă soldul creanțelor înregistrate la conturile alte creanțe preliminate, alte avansuri acordate curente și creanțe privind alte operațiuni. Valoarea contabilă la situația din 31.12.2025 este 2 782 499 lei.

Cheltuieli anticipate curente au fost înregistrate cheltuieli anticipate curente în valoare de 101 546 lei, abonarea și livrarea publicațiilor periodice, formulare de strictă evidență, servicii de certificare, licență AutoCad, antivirus);

Alte active circulante valoarea contabilă a altor active circulante la 01.01.2025 constituie 25 353 lei. Diminuări a altor active circulante în cursul anului 2025 constituie 5 476 lei – amortizarea altor active circulante (anvelope). Valoarea contabilă a altor active circulante la 31.12.2025 constituie 19 878 lei.

Numerar reprezintă mijloace bănești în monedă națională sau valută străină înregistrate în casierie și conturi curente ale societății. Astfel, la situația din 31.12.2025 la conturile respective a fost înregistrată suma 774 864 707 lei, inclusiv:

- Conturi curente în monedă națională: 16 102 133 lei;
- Conturi curente în valută străină: 420 659 624 lei;
- Alte conturi bancare: 338 102 950 lei.

Capital propriu Capital propriu include capital social, capital neînregistrat, capital ne vărsat, capital retras, rezerve, profit (pierdere), rezerve din reevaluare și alte elemente ale capitalului propriu.

Soldul la începutul perioadei a capitalului propriu este de 13 792 557 315 lei, iar la 31.12.2025 este 13 071 926 166 de lei.

Capitalul social și neînregistrat

Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate și primele de capital sunt reflectate în conformitate cu actele de constituire ale societății, la valoarea indicată în acestea.

În temeiul HG nr. 417 din 26.06.2022 „Cu privire la reorganizarea unor întreprinderi de stat”, Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” a fost supusă reorganizării prin fuziune cu Întreprinderea de Stat „Combinatul Republican de Instruire Auto”, devenind succesor de drepturi și obligațiuni al entității absorbite.

Procesul de reorganizare a fost finalizat la data de 26.06.2025, odată cu înregistrarea oficială a transformării Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” în „Administrația Națională a Drumurilor” S.A.. În urma acestei operațiuni, mărimea capitalului social al „Administrația Națională a Drumurilor” S.A. constituie 20 342 100 lei.

Rezervele

La acest capitol se includ capitalul de rezervă, rezervele statutare și alte rezerve. Acestea se constituie pe seama profitului sau altor surse prevăzute de legislație și se utilizează în baza deciziei Consiliului de administrație al societății.

La data de 31.12.2025, sold la rezerve este de 13 009 264 lei, care include:

fondul de dezvoltare (rezerve prevăzute de statut) - 8 659 177 lei; fondul de consum - 2 040 860 lei; fondul de rezervă – 2 283 717 lei, fondul de premiere a conducerii – 17 144 lei, acțiuni de filantropie (binefacere) și sponsorizări - 3 336 lei, alte scopuri – 5 029 lei.

Total profit (pierdere)

La data de 31.12.2025 total pierderea constituie 17 491 782 lei care include: corecții ale rezultatelor anilor precedenți în sumă de 31 843 lei; pierdere neacoperită al anilor precedenți în sumă de 16 128 527 lei; pierdere netă a perioadei de gestiune constituie 1 395 098 lei.

Rezerve din reevaluare

Reprezintă plusurile sau minusurile de valori economice rezultate din reevaluarea activelor. Ele intervin numai în cazul în care creșterea de valoare față de valoarea contabilă anterioară este apreciată ca sigură și durabilă.

În cadrul activității în urma reevaluării mijloacelor fixe în soldul contului este înregistrată suma de 8 412 233 lei.

Alte elemente de capital propriu

În cadrul activității societății reprezintă surse provenite din Bugetul de Stat, inclusiv Fondul Rutier și alte surse acordate în baza respectării unor anumitor condiții (granturi aferente și activelor decontate). Soldul constituie 13 047 654 351 lei.

Datorii

Datoriile reprezintă obligații actuale ale societății ce decurg din fapte economice anterioare și prin stingerea cărora se așteaptă să rezulte o diminuare de resurse care încorporează beneficii economice. În funcție de termenul de achitare, datoriile se subdivizează în datorii pe termen lung și curente. Datoria se consideră curentă atunci când ea urmează a fi stinsă în termen de 12 luni de la data raportării. Toate celelalte datorii se clasifică ca datorii pe termen lung.

Datorii pe termen lung

Valoarea contabilă la situația din 31.12.2025 în mărime de 46 724 839 179 lei, include: suma finanțărilor și încasărilor cu destinația specială pe termen lung în cadrul activității Proiectului de susținere al Programului în sectorul Drumurilor în sumă de 3 507 877 489 lei, venituri anticipate pe termen lung 3 144 645 864 lei, datorii comerciale pe termen lung 100 000 lei și alte datorii pe termen lung 40 072 215 826 lei.

Datorii curente – reflectă valoarea datoriilor comerciale, avansuri primite curente, datorii față de personal, datorii față de buget, venituri anticipate curente și alte datorii curente.

Datorii comerciale curente - reprezintă datorii ale societății față de furnizori privind bunurile și serviciile procurate. Astfel, la situația din 31.12.2025, valoarea datoriilor comerciale este egală cu 140 511 110 lei, inclusiv:

- datorii în cadrul activității de Autogestiune: 533 724 lei;
- datorii în cadrul activității privind gestionarea Mijloacelor Bugetare: 120 458 655 lei;
- datorii în cadrul activității privind Investiții Străine: 19 518 731 lei.

Datorii față de personal – includ datorii salariale (salariul de bază, sporurile, adaosurile, premiile, indemnizațiile pentru incapacitatea temporară de muncă, etc) formate în luna decembrie 2025. Sold final al datoriilor față de personal este 5 314 932 lei.

Datorii privind asigurările sociale – care la situația din 31.12.2025 au fost înregistrate în sumă de 2 302 830 lei, reprezintă valoarea datoriilor aferente contribuțiilor de asigurare socială de stat obligatorii.

Datorii față de buget: la situația din 31.12.2025 mărimea datoriei este de 3 547 951 lei, ceea ce reprezintă:

- taxa pentru amenajarea teritoriului 18 972 lei;
- taxa TVA 24 464 lei;
- alte datorii față de buget 3 111 769 lei;
- impozit pe venit din activitatea de întreprinzător 392 746 lei.

Alte datorii curente – includ alte datorii preliminate, garanții bancare pentru buna execuție conform contractelor de antrepriză privind prestarea serviciilor și bunurilor. Astfel, sold la sfârșitul perioadei este 182 304 810 lei, inclusiv:

- în cadrul activității de Autogestiune constituie suma de 140 133 lei: datorii pentru cotizația de membru sindical; locațiunea autoturismelor, garanție pentru ofertă.
- în cadrul activității privind gestionarea Mijloacelor Bugetare: alte datorii preliminare – 1 193 292 lei; garanții de bună execuție – 10 353 426 lei; garanții pentru ofertă la licitații publice – 121 225 lei, garanții de bună execuție din valoarea lucrărilor executate – 22 435 058 lei, datorii calculate curente pentru terenurile procurate de la persoane fizice – 126 953 lei.
- în cadrul Proiectelor finanțate din surse externe Proiectul de Suport din Sectorul Drumurilor din Moldova – 147 934 723 lei, care reprezintă garanții de bună execuție.

Provizioane: în procesul desfășurării activității de întreprinzător, orice entitate este supusă unor riscuri care pot genera cheltuieli (pierderi) neprevăzute. Pentru acoperirea acestor cheltuieli, entitatea poate constitui provizioane. Modul de contabilizare și de impozitare a provizioanelor este reglementat de SNC „Capital propriu și datorii”, aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor nr. 118/2013, și de Codul fiscal.

Soldul la finele anului de gestiune constituie 25 694 980 lei:

- pentru beneficiile angajaților – 5 119 479 lei (concedii anuale);
- pentru impozite – 1 228 675 lei (contribuții de asigurări sociale);
- alte provizioane – 19 346 826 lei (cheltuieli de judecată).

Venituri

Venituri anticipate curente reflectă soldul activelor primite cu titlu gratuit la sfârșitul perioadei de gestiune este de 214 048 lei.

Analiza veniturilor și cheltuielilor

Analiza veniturilor și cheltuielilor societății permite examinarea și obiectivele stabilite în Planul de Venituri și Cheltuieli pentru anul de gestiune. Astfel, în perioada de raportare „Administrația Națională a Drumurilor” S.A. a obținut venituri totale în valoare de 1 866 970 159 lei și a suportat cheltuieli în valoare de 1 866 719 080 lei. Informația detaliată este prezentată în tabelul nr.1.

Informații din situația de profit și pierderi conform înregistrărilor pe compartimente și consolidată pe perioada 01.01.2025-31.12.2025

Tabel nr 1

Indicatori	Elementele din situațiile de profit și pierdere individuale			Elemente din situația consolidată de profit și pierdere
	Mijloace bugetare (lei)	Investiții străine (lei)	Autogestiune (lei)	
Venituri din vânzări, total			202 292	202 292
din care:				
<i>venituri din vânzarea produselor și mărfurilor</i>			132	132
<i>Venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor</i>			39 575	39 575
<i>venituri din contracte de leasing</i>			162 585	162 585
Costul vânzării mărfurilor vândute			39 707	39 707
Profit brut			162 585	162 585
Alte venituri din activitatea operațională	668 957 329		151 073 167	820 030 496
Cheltuieli de distribuție			155 874	155 874
Cheltuieli administrative			150 594 394	150 594 394
Alte cheltuieli din activitatea operațională	668 953 684		46 140	668 999 824
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)	3 645		439 343	442 988
Venituri financiare, total	114 185 193	30 631 644	1 232 367	146 049 204
din care:				
venituri din interese de participare	114 185 193		0	114 185 193
<i>venituri aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente</i>	0		1 230 667	1 230 667
<i>venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă</i>	0	30 631 645	1 700	30 633 344
Cheltuieli financiare, total	114 188 838	30 631 645	1 229 854	146 050 336
din care:				
<i>cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente</i>	114 188 838		1 229 186	115 418 024
<i>cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă</i>	0	30 631 645	668	30 632 312
Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă)	-3 644	0	2 512	-1 132
Venituri cu active imobilizate și excepționale	889 151 850	10 987 037	549 280	900 688 167

Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	889 151 850	10 987 037	740 057	900 878 944
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizante și excepționale: profit (pierdere)	0	0	- 190 777	-190 777
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	-3 645	0	-188 264	-1 91 909
Profit (pierdere) până la impozitare	0	0	251 079	251 079
Cheltuieli privind impozitul pe venit			1 646 177	1 646 177
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	0		-1 395 098	-1 395 098

Analiza activelor

Situația activelor societății pentru perioada de raportare este prezentată în tabelul nr.2. Așadar, la sfârșitul perioadei de gestiune se observă creșterea valorii totale a activelor cu 39 842 461 705 lei comparativ cu începutul perioadei de gestiune.

Tabel 2

Nr. d/o	Categorii de active	La începutul perioadei de gestiune		La sfârșitul perioadei de gestiune	
		Suma, lei	Cota, %	Suma, lei	Cota, %
1.	Active imobilizate, inclusiv:	19 664 786 645	96,80	59 376 261 964	98,70
	Imobilizări necorporale, total	1 490 669	0,01	1 342 776	0,0
	<i>imobilizări necorporale în curs de execuție</i>	359 880	0,00	516 000	0,0
	<i>imobilizări necorporale în exploatare</i>	1 130 789	0,01	826 776	0,0
	Imobilizări corporale, total	19 635 809 802	96,66	59 346 911 275	98,6
	<i>imobilizări corporale în curs de execuție</i>	5 231 881 688	25,76	5 956 686 353	9,9
	<i>terenuri</i>	321 020 939	1,58	38 264 134 529	63,6
	<i>mijloace fixe</i>	13 496 879 352	66,44	14 687 862 045	24,4
	<i>avansuri acordate pentru imobilizări corporale</i>	586 027 823	2,88	438 228 348	0,7
	Investiții financiare pe termen lung, total	197 000	0,00	197 000	0,00
	<i>investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate</i>	0	0,00		0,00
	<i>investiții financiare pe termen lung în părți afiliate</i>	197 000	0,00	197 000	0,00
	Creanțe pe termen lung și alte active imobilizate, total	27 289 174	0,13	27 810 913	0,0
	<i>creanțe comerciale pe termen lung</i>	45 000	0,01	0	0,0
	<i>alte creanțe pe termen lung</i>	27 244 174	0,13	27 810 913	0,0
2.	Active circulante, inclusiv:	649 410 150	6,82	780 396 536	1,3
	Stocuri, total	1 235 547	0,01	2 095 035	0,0
	<i>materiale și obiecte de mica valoare și scurtă durată</i>	1 139 338	0,01	1 998 958	0,0
	<i>produse și mărfuri</i>	96 209	0,00	96 077	0,0

Creanțe curente și alte active circulante, total	2 710 391	0,01	3 436 794	0,1
Creanțe comerciale curente	847 283	0,00	525 510	0,0
Creanțe ale bugetului	1 277 518	0,00	7 361	0,0
Alte creanțe curente	477 092	0,01	2 782 499	0,3
Cheltuieli anticipate curente	83 145	0,0	101 546	0,0
Alte active circulante	25 353	0,00	19 878	0,0
Numerar și documente bănești	645 464 212	3,18	774 864 707	1,3
TOTAL ACTIVE	20 314 196 795	100	60 156 658 500	100

Analiza surselor de finanțare

Analiza surselor de formare a activelor societății pornește de la aprecierea generală a structurii pasivelor. Structura pasivelor pentru anul 2024-2025 este prezentată în tabelul nr. 3:

Tabel 3

Categoriile de surse de finanțare	Existente la 31.12.2024		Existente la 31.12.2025	
	Suma, lei	Ponderea, %	Suma, lei	Ponderea, %
Capital propriu	13 792 557 315	67,90	13 071 926 166	21,73
Datorii pe termen lung	6 110 018 290	30,08	46 724 839 179	77,67
Datorii curente	401 113 835	1,97	334 198 175	0,56
Provizioane	10 507 355	0,05	25 694 980	0,04
Total	20 314 196 795	100,00	60 156 658 500	100,00

Pentru analiza surselor de finanțare a activelor sunt calculați coeficienții ai structurii capitalului, care sunt prezentate desfășurat în tabel nr.4:

Tabel 4

Denumirea coeficientului	Formula de calcul	La începutul anului	La sfârșitul anului
Coeficientul de autonomie	Capital propriu/ Total pasive	0,68	0,22
Coeficientul de atragere a surselor împrumutate	Datorii pe termen lung+scurt/ total pasive	0,32	0,78
Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și proprii	Datorii pe termen lung+scurt/ Capital propriu	0,47	3,60
Rata solvabilității generale	Total active/ Datorii pe termen lung+scurt	3,12	1,28
Rata generală de acoperire a capitalului propriu	Total pasive/ Capital propriu	1,47	4,60

Analiza nivelului de lichiditate și fluxurilor de numerar

Analiza lichidității reprezintă un moment foarte important în procesul de apreciere a situației financiare a societății, întrucât aceasta denotă posibilitatea societății de a-și onora obligațiile de plată la termenele scadente. În tabelul nr. 5 este prezentată informația privind nivelul și evoluția coeficienților lichidității în baza datelor din Bilanțul contabil pentru anii 2024 și 2025.

Tabel nr. 5

Denumirea coeficientului	Calcul		Intervalul optim
	La în. anului	La sf. anului	
Lichiditatea curentă	1,62	2,34	1-2,5
Lichiditatea intermediară	1,62	0,23	>0,7
Lichiditatea absolută	1,61	0,22	>0,2

Fluxurile de numerar reprezintă încasările și plățile mijloacelor bănești efectuate în cursul perioadei de gestiune. Analiza structurală a acestora oferă informații detaliate cu privire la proveniența încasărilor și utilizarea mijloacelor bănești încasate. În tabelul nr. 6 este prezentată componența fluxurilor de numerar din Situațiile Financiare ale „Administrației Naționale a Drumurilor” S.A.

Tabel 6

Fluxurile de numerar	Perioada raportată	
	Suma, lei	Cota, %
Încasări bănești		
1. Încasări din vânzări	231 385	0,01
2. Alte încasări din activitatea operațională	2 772 107 404	93,01
3. Încasări din vânzarea activelor imobilizate	56 400	0,0
4. Alte încasări din activitatea de investiții	197 601 420	6,63
5. Diferențe de curs valutar	10 322 764	0,35
<i>Total încasări bănești</i>	<i>2 980 319 373</i>	<i>100</i>
Plăți bănești		
1. Plăți pentru stocuri și servicii procurate	2 539 828 808	89,09
2. Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	105 982 991	3,72
3. Alte plăți din activitatea operațională	66 510 243	2,33
4. Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	138 494 875	4,86
5. Alte încasări (plăți)	101 961	0,0
<i>Total plăți bănești</i>	<i>2 850 918 878</i>	<i>100</i>

Din datele tabelului nr.6 este de menționat că elementul formator principal al fluxului de numerar în cadrul societății îl reprezintă alte încasări din activitatea operațională. Prin intermediul acestui element de numerar au fost obținute 93,01% de încasări realizate în perioada de raportare.

Componența plăților de numerar este preponderent stabilă, cu predominarea plăților pentru stocuri și servicii procurate 89,09% pentru perioada de gestiune și a plăților aferente intrărilor de active imobilizante în mărime de 4,86% din total.

Director general interimar



Ștefan Popa

Contabil șef

Georgeta Rebeja

Executat:

Consultantă: Angela Todorov