



Aprobat de către
Adunarea generală a acționarilor
din 22 iunie 2023

RAPORTUL
Comisiei de Cenzori
a Societății pe Acțiuni „Metalferos”
privind rezultatele activității economico-financiare
pentru perioada de gestiune a anului 2022



Comisia de cenzori:

Diana Cazacu
Viorica Cojuhari
Tatiana Gorceac

Chișinău 2023

Cuprins:

<i>Notă introductivă</i>	3
I. <i>Prezentarea generală a S.A. „Metalferos”</i>	4
II. <i>Patrimoniul societății</i>	5
III. <i>Datoriile pe termen lung și pe termen scurt</i>	7
IV. <i>Analiza economico-financiară</i>	8
V. <i>Rezultatele din activitatea economico-financiară</i>	9
VI. <i>Inventarierea</i>	13
VII. <i>Remunerarea muncii</i>	13
VIII. <i>Sponsorizări (donații) și alte cheltuieli</i>	14
IX. <i>Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu</i>	14
X. <i>Control, audit și managementul riscurilor</i>	14
XI. <i>Defalcări în buget</i>	15
XII. <i>Analiza conturilor extrailanțiere</i>	16
XIII. <i>Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori</i>	16

Notă introductivă

Comisia de cenzori a S.A. „Metalferos” a fost constituită în baza deciziei Adunării Generale Anuale a Acționarilor din 20.05.2022, având următoarea componență:

1. Cojuhari Viorica;
2. Gorceac Tatiana;
3. Cazacu Diana.

Pe perioada anului 2022, Comisia de cenzori și-a desfășurat activitatea în temeiul prevederilor art. 70 și art. 71 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, mandatului acordat de Adunarea Generală a Acționarilor din 20.05.2022, Statutului S.A. „Metalferos”, cât și al reglementărilor prevăzute de Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, efectuând controlul activității economico-financiare a S.A. „Metalferos” pentru anul 2022, în baza situațiilor financiare puse la dispoziție de către organul executiv al societății, precum și altor informații relevante din evidența contabilă, după cum urmează:

- Situațiile financiare pentru anul 2022;
- Bilanțul contabil la data de 31.12.2022;
- Situația de profit și pierderi, aferente exercițiului încheiat la 31.12.2022
- Situația modificărilor capitalului propriu aferente exercițiului încheiat la 31.12.2022;
- Situația Fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la 31.12.2022;
- Raportul S.A. Metalferos pentru anul 2022, întocmit conform Regulamentului cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare;
- Raportul auditorului independent pentru anul 2022, efectuat de compania de audit „Sovirina-Audit” SRL;
- Politica de contabilitate pentru anul 2022, aprobată prin ordinul nr. 158 din 28.12.2021, registrele contabile, declarațiile fiscale;
- Raportul privind rezultatele activității economico-financiare a S.A. „Metalferos” pentru anul 2022;
- Darea de seamă privind dividendele ce urmează a fi achitate la buget;
- Proces-verbal privind rezultatele inventarierii;
- Informația aferentă impozitelor transferate în bugetul de stat;
- Informația privind remunerarea muncii;
- Tabelul de rotații și solduri;
- Statutul S.A. „Metalferos”;
- Regulamentul intern al S.A. „Metalferos”;
- Acte, rapoarte, procese-verbale de control pentru anul 2022;
- Alte informații relevante.

Obiectivul controlului constă în analiza indicatorilor economico-financiari principali în vederea aprecierii situației financiare, stabilității, performanțelor societății și continuității activității acesteia. Controlul la S.A. „Metalferos” a fost efectuat prin metoda selectivă.

Comisia de Cenzori a verificat documentele aferente activității societății și situațiile financiare anuale la situația din 31.12.2022, în baza documentelor contabile primare puse la dispoziție de organul executiv al Societății.

Pe parcursul anului 2022 Comisia de Cenzori nu a fost sesizată cu cereri sau reclamații de către acționari sau terțe persoane privind activitatea desfășurată de către societate.

I. Prezentarea generală a S.A. „Metalferos”

Denumirea completă a companiei: Societatea pe Acțiuni pentru achiziționarea, prelucrarea și livrarea metalelor feroase și neferoase „Metalferos”;

Denumirea prescurtată: S.A. „Metalferos”;

Forma organizatorico-juridică: Societate pe acțiuni de tip deschis;

Adresa Juridică a Societății pe Acțiuni: MD-2055, Republica Moldova, mun. Chișinău, Zona Industrială Vatra, str. Feroviarilor nr.1 bl. 3.

S.A. Metalferos este înscrisă în Registrul de Stat al persoanelor juridice cu numărul de înregistrare Nr. 105044020 din 05.07.1995, cod fiscal: 10026000025822

S.A. „Metalferos” este societate pe acțiuni cu formă de proprietate mixtă.

Capitalul social al societății înregistrat la Agenția Servicii Publice constituie 3 590 420 lei, din care cota statului constituie 2 810 650 lei sau 281 065 de acțiuni ordinare cu drept de vot (78,282%), cota altor persoane juridice și fizice constituie 779 770 lei (21,718%). Pe parcursul anului 2022 modificări în structura capitalului social nu s-au efectuat.

Numărul total de valori mobiliare aflate în circulație: 359 042 unități.

Valoarea nominală a unei valori mobiliare constituie 10 lei.

Numărul acționarilor: 329 acționari

Principalul gen de activitate prestat de către S.A. „Metalferos”, licențiat de către Camera de Licențiere (licența seria A MMI nr. 002439 din 11.04.2007, valabilă până la 11.04.2027) este colectarea, păstrarea, prelucrarea, comercializarea precum și exportul resturilor și deșeurilor de metale feroase și neferoase, de baterii și acumulatori uzați, inclusiv în stare prelucrată.

Alte genuri de activitate desfășurate: confecționarea îmbrăcăminte specializate, până în mai 2022.

S.A. „Metalferos” dispune de independență juridică, comercială, financiară și organizațională, bilanț independent și conturi în bănci.

Organele de conducere ale S.A. „Metalferos” sunt adunarea generală a acționarilor, consiliul societății, organul executiv și comisia de cenzori.

În perioada de referință, dreptul de a semna documentele financiare le-a avut directorul general interimar, dl Andrei Ivancov. Dreptul la a doua semnătură pe documentele financiare le-a avut directorul financiar Alexei Andronatii și dna Gurulea Valentina, contabil-șef, până la 21.11.2022, iar începând cu 22.11.2022—dna Natalia Șandrea, contabil-șef al S.A. „Metalferos”.

Persoanele nominalizate au fost responsabile pentru activitatea financiară a societății în perioada de gestiune a anului 2022.

Organele de conducere și control ale S.A. „Metalferos” sunt:

- Adunarea generală a acționarilor;
- Consiliul societății;
- Comisia de cenzori;
- Organul executiv – Directorul general;

II. Patrimoniul societății

Activitatea S.A. „Metalferos” este reglementată de Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni, Legea nr. 171/2012 privind piața de capital, Statutul Societății pe Acțiuni „Metalferos”, aprobat la adunarea generală a acționarilor și înregistrat de Camera Înregistrării de Stat (IDNO 1002600025822 la 05.07.1995), de alte acte legislative ce țin de domeniul ei de activitate.

În cadrul Societății, la începutul perioadei de raportare, au activat 2 subdiviziuni, care activează din numele Societății și reprezintă puncte de colectare, implicate în activitatea pentru colectarea deșeurilor de metale feroase și neferoase, precum și a bateriilor și acumulatorilor uzate, inclusiv în stare prelucrată. Aceste puncte de colectare activau în orașele Bălți și Rezina. La data de 06.09.2022 și-a sistat activitatea reprezentanța din orașele Rezina.

Politica de contabilitate a S.A. „Metalferos” pentru anul 2022 a fost elaborată conform prevederilor legislației în vigoare în domeniul contabilității și a fost aprobată prin ordinul conducerii nr. 158 din 28.12.2022.

Conform Politicii de contabilitate, responsabilitatea pentru organizarea și ținerea contabilității o poartă conducătorul, care creează condiții bune pentru organizarea corectă a contabilității, întocmirea și prezentarea la timp a situațiilor financiare. Contabilitatea asigură reflectarea justă în conturile contabile a tuturor operațiunilor economice desfășurate de entitate.

Evidența veniturilor și cheltuielilor Societății este efectuată centralizat.

Conform Planului de afaceri aprobat pentru anul 2022, cât și rezultatelor efectiv înregistrate a cifrei de afaceri, acesta a fost realizat doar în proporție de 24,94 % față de nivelurile prognozate.

În urma examinării și analizei indicatorilor prezentați în situațiile financiare pentru anul 2022, Comisia de cenzori a constatat următoarele.

Conform bilanțului contabil **valoarea totală a activelor** la situația din 31 decembrie 2022 a constituit 371 718 327 lei, diminuându-se neesențial comparativ cu începutul perioadei de gestiune (400 444,8 mii lei) cu 28 726,467 mii lei.

Valoarea totală a activelor imobilizate a constituit 50 364 047 lei și s-a micșorat comparativ cu anul precedent cu 6 001 178 lei.

Valoarea mijloacelor fixe constituie la sfârșitul perioadei 26 791 463 lei, mai puțin cu 7 046 129 lei față de anul precedent.

Valoarea terenurilor constituie 12 686 984 lei.

Valoarea imobilizărilor corporale în curs de execuție au constituit 10 838 073 lei, majorându-se cu 1 076 884 lei față de perioada precedentă.

Imobilizările necorporale au constituit 6 917 lei, cu 196 lei mai puțin față de perioada precedentă.

Valoarea totală a activelor circulante constituie 321 354 280 lei, valoarea lor fiind cu 22 725 289 lei mai mică față de anul precedent.

În perioada de gestiune **stocurile de materiale** s-au majorat cu 11 264 140 lei față de perioada anului precedent și constituie 82 510 237 lei.

Creanțele curente și alte active circulante, conform situației de la 31.12.2022, au constituit 148 062 021 lei (46,07% din totalul activelor circulante) și s-au diminuat cu 2 574 198 lei față de datele înregistrate la sfârșitul perioadei de gestiune precedente.

Creanțele comerciale curente constituie 4 350 756 lei, diminuându-se cu 2 645 617 lei comparativ cu anul precedent.

Creanțe ale bugetului conform situației din 31.12.2022 constituie 138 688 496 lei, mai puțin cu 3 534 588 lei față de anul precedent.

La situația din 31.12.2022 soldul numerarului în casierie și la conturile curente constituie 88 925 306 lei și s-a micșorat față de soldul de la începutul anului cu 32 863 459 lei.

De asemenea au fost examinate selectiv unele operațiuni bancare și de casă. Per general valoarea numerarului în casierie și conturi curente este reflectată în tabelul:

Tabelul nr. 1 (lei)

Indicatori	Perioada de gestiune	
	2021	2022
Casa	519	825
Conturi curente în monedă națională	19 537 433	979 405
Conturi curente în valută străină	102 250 813	87 945 076
Total:	121 788 765	88 925 306

În rezultatul controlului devieri în registrele de casă nu s-au depistat. Operațiunile bancare sunt efectuate conform cadrului normativ corespunzător.

III. Datoriile pe termen lung și pe termen scurt

Analiza structurii **capitalului propriu** și dinamica acestuia se prezintă, după cum urmează:

Tabel nr. 2

Structura capitalului propriu	31.12.2021	31.12.2022	Devierea	
			+/-	%
A	1	2	3=2-1	4=3/1*100
Capital social si neînregistrat (lei)	3 590 420	3 590 420	-	-
% din Total Capital Propriu	0,90 %	0,98 %		
Rezerve (lei)	364 108 546	377 363 281	+13 254 735	3,64 %
% din Total Capital Propriu	91,62%	102,65%		
Total Capital Propriu (lei)	397 430 507	367 624 846	-29 805 661	7,0%
% din Total Pasiv	99,25%	98,90%		

Datoriile societății conform situației de la 31.12.2022 constituie 3 755,1 mii lei, care s-au majorat cu 1 343,7 mii lei față de perioada precedentă.

Din suma totală a datoriilor:

- alte datorii pe termen lung s-au diminuat cu 257,3 mii lei, constituind 1 254,633 mii lei;
- datoriile comerciale curente constituie 1 639,8 mii lei care s-au majorat cu 1 384,2 mii lei în comparație cu perioada precedentă;
- datorii față de personal 611 lei;
- datoriile față de proprietari constituie 491,8 mii lei, majorându-se cu 105,5 mii lei;
- datoriile față de buget constituie 36,3 mii lei, care s-au majorat cu 21,6 mii lei față de perioada precedentă;
- alte datorii curente constituie 332,0 mii lei.

Prin urmare, în contextul examinării efectuate, putem constata, că la compartimentul datorii, societatea a înregistrat o majorare a acestora și necesită întreprinderea tuturor măsurilor în vederea îmbunătățirii capacității de onorare a obligațiilor. Ponderea mijloacelor proprii în suma totală a surselor de finanțare s-a diminuat nesemnificativ, de la 99,25 până la 98,90%, în rezultatul unei scăderi rapide (dar mici, în mărimi absolute) a datoriilor pe termen lung. Mărimea capitalului permanent a evoluat în același sens cu cea a capitalului propriu, acesta din urmă alcătuind principala sa componentă.

Cea mai mare pondere în componența surselor proprii de finanțare revine rezervelor (102,6% la finele anului 2022, în creștere cu 11 puncte procentuale), fiind aproape în întregime reprezentate de rezervele statutare (372 504,7 mii lei).

Crearea suplimentară de rezerve din contul profitului net este decisă periodic în cadrul adunărilor acționarilor.

Totodată suma pierderii neacoperite ca parte a capitalului propriu la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit 13 219,7 mii lei, în descreștere considerabilă față de finele anului precedent.

Suma capitalului social nu a suferit modificări în decursul perioadei analizate.

IV. Analiza economico-financiară

Tipurile de activitate și serviciile prestate sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Tabel nr. 3 (lei)

Tipul de activități	Suma veniturilor din vânzări, lei		Devieri (+;-)
	la 31.12.2021	la 31.12. 2022	
Comercializarea deșeurilor feroase și neferoase	1 741 885 535,00	215 669 300,79	-1 526 216 234,21
Prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	1 125 432,00	783 586,04	-341 845,96
Alte servicii (locațiune)	200 884,00	510 245,32	+309 361,32
Total vânzări	1 743 211 851	216 963 132,15	-1 526 248 718,85

Veniturile din vânzări au constituit 216 963,1 mii lei, inclusiv din comercializarea metalelor feroase și neferoase – 215 669,3 mii lei, din prestarea serviciilor – 783,6 mii lei și alte venituri din locațiunea bunurilor neutilizate – 510,2 mii lei. În comparație cu perioada precedentă veniturile din vânzări s-au micșorat cu 1 526 248,7 mii lei. Micșorarea semnificativă a veniturilor din vânzări a dus la faptul că profitul brut a scăzut cu 100 592,8 mii lei (sau cu 362,51%).

Costul vânzărilor producției a constituit 189 214,1 mii lei, fiind în descreștere față de perioada precedentă cu 1 425 655,9 mii lei. Ponderea costului vânzărilor în total venituri din vânzări constituie 87,21 la sută.

Cheltuielile de distribuire au constituit 6 500,6 mii lei, diminuându-se comparativ cu anul precedent cu 39 902,3 mii lei.

Cheltuielile generale și administrative au constituit 12 073,0 mii lei și s-au micșorat față de perioada precedentă cu 12 860,7 mii lei.

Alte cheltuieli din activitatea operațională au constituit 30 793,1 mii lei.

În contextul celor expuse putem menționa că o pondere semnificativă în total cheltuieli constituie alte cheltuieli operaționale, cheltuielile aferente impozitelor, taxelor și altor plăți, cât și cheltuielile de remunerare a muncii. Micșorarea cheltuielilor reiese din faptul că activitatea societății a fost influențată de un șir de factori care au dus la diminuarea indicatorilor economici, și anume: liberalizarea pieții, creșterea semnificativă a prețurilor la energia electrică și gaze naturale, instabilitatea prețurilor la bursa internațională, micșorarea prețurilor la achiziția de

resturi și deșeuri de metale feroase de către Uzina Metalurgică din Rîbnița, dar și sistarea activității societății ș.a.

În urma analizei fluxului de mijloace bănești s-a constatat, că:

Încasările din vânzări în anul 2022 au constituit 221 487,7 mii lei și sunt în descreștere față de perioada precedentă cu 1 518 181,0 mii lei:

Plățile au constituit 1 708 977,5 mii lei, inclusiv:

- plăți pentru stocuri și servicii procurate au constituit – 215 984,9 mii lei;
- plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală – 29 715,4 mii lei;
- plata impozitului pe venit – 285,0 mii lei;
- alte încasări din activitatea operațională – 7,6 mii lei
- alte plăți – 4 590,4 mii lei;

Dividende plătite – 10 127,1 mii lei;

Diferențe de curs valutar favorabile – 6 344,0 mii lei.

Astfel, ca urmare a unei micșorări generale a încasărilor în comparație cu plățile, în activitatea operațională în anul 2022 a fost înregistrat un flux net al mijloacelor bănești cu semnul minus, în mărime de 29 080,4 mii lei, în micșorare cu 60 180,3 mii lei față de fluxul negativ din anul precedent.

În activitatea investițională a întreprinderii atât în anul 2022, cât și în cel precedent au lipsit careva încasări sau plăți. Prin urmare, suma fluxului net de mijloace bănești din activitatea de investiții este egală cu zero.

În anul 2022 au fost achitate dividende în mărime de 10 127,1 mii lei, mai mult față de anul precedent cu 3 334,8 mii lei. Ca urmare, suma fluxului net negativ de mijloace bănești din activitatea financiară s-a diminuat cu 63 515,1 mii lei (sau cu -161%) comparativ cu anul 2021.

În final, fluxul negativ de mijloace bănești din activitatea operațională nu a acoperit fluxul negativ din cea financiară, fapt ce a dus la un flux net total de mijloace bănești în anul 2022 cu semnul minus, constituind 39 207,4 mii lei.

V. Rezultatele din activitatea economico-financiară

Profitul brut al Societății înregistrat la finele anului 2022 constituie 27 749,0 mii lei și s-a micșorat cu 100 592,8 mii lei sau cu 362,51% față de perioada precedentă. Această valoare nu a acoperit în general cheltuielile aferente activității de bază a întreprinderii (care nu se includ în costul vânzărilor - de distribuire, administrative, alte cheltuieli operaționale).

La finele anului 2022 a fost înregistrată pierdere din activitatea operațională în sumă de (21 596,8) mii lei și s-a micșorat față de finele anului precedent cu 54 141,9 mii lei.

În rezultatul **activității financiare** Societatea a obținut profit în mărime de 7 562,4 mii lei, cu 4 321,9 mii lei mai mult față de perioada precedentă de gestiune, ca urmare a micșorării mai rapide a cheltuielilor aferente diferențelor de curs valutar în comparație cu veniturile respective. Această diferență a dus la faptul că

consumurile la 1(unu) leu vânzări nete s-au micșorat, de la 92,6 bani până la 87,2 bani.

Profit din operațiuni cu active imobilizate constituie 814,7 mii lei

Din **activitatea economico-financiară** pentru anul 2022, Societatea a obținut pierdere până la impozitare în mărime de (13 219,7) mii lei sau cu 49 005,2 mii lei mai puțin față de perioada precedentă.

Prin urmare, **în rezultatul activității** societatea a înregistrat *pierdere* în mărime de 13 219,7 mii lei sau cu 41 255,5 mii lei mai puțin față de perioada precedentă, fapt ce denotă o înrăutățire considerabilă a situației economico-financiare a societății și necesită întreprinderea unor măsuri la nivel de management de redresare a situației.

Pe parcursul anului 2022 au fost achitate impozite, taxe și alte plăți la bugetul de stat în sumă de 20 359,2 mii lei.

Indicatorii economico-financiar

Tabel nr. 4

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	2021	2022
1	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	$Total\ active\ imobilizate / Total\ active$	0,14	0,35
2	Rata activelor circulante	$Total\ active\ circulante / Total\ active$	0,86	0,86
3	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	$Total\ creanțe / Total\ active$	0,38	0,38
4	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	$Total\ creanțe\ curente / Total\ active\ circulante$	0,44	0,46
5	Rata stabilității financiare	$(Total\ capital\ propriu + Total\ datorii\ pe\ termen\ lung) / Total\ pasive$	1,00	0,99
6	Rata datoriilor curente	$Total\ datorii\ curente / Total\ datorii$	0,37	0,67
7	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	$(Total\ datorii\ pe\ termen\ lung + Total\ datorii\ curente) / Total\ pasive$	0,01	0,01
8	Rata solvabilității generale	$Total\ pasive / Total\ datorii$	166,06	98,99
9	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	$Profit\ brut\ (pierdere\ brută) \times 100\% / Venituri\ din\ vânzări$	7,36	-12,8
10	Rata generală de acoperire a capitalului propriu	$Total\ pasive / Total\ capital\ propriu$	1,01	1,01
11	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	$Total\ datorii / Total\ capital\ propriu$	0,01	0,01
12	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	$Total\ capital\ propriu / Total\ pasive$	0,99	0,99
13	Numărul de rotații ale creanțelor curente	$Venituri\ din\ vânzări / Valoarea\ medie\ a\ creanțelor\ curente\ totale$	11,68	1,47
14	Fondul de rulment net (lei)	$Total\ active\ circulante - Total\ datorii\ curente$	343 180 065	318 853 847

15	Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante/Total datorii curente</i>	382,52	128,52
16	Rentabilitatea activelor	<i>Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100%/Valoarea medie a activelor totale</i>	7,65	-0,04
17	Durata de colectare a creanțelor curente (zile)	<i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/Venituri din vânzări</i>	30,56	245,7
18	Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a activelor</i>	4,48	0,58
19	Numărul de rotații ale datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a datoriilor curente</i>	1305,96	86,77
20	Perioada de achitare a datoriilor curente	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune (360)/Coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	0,28	4,15
21	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională/Total datorii pe termen lung + Total datorii curente</i>	12,90	-7,74
22	Rentabilitatea capitalului propriu	<i>[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)] x 100%/Valoarea medie a capitalului propriu</i>	7,70	-0,04

Din rezultatele obținute în tabelul prezentat, la calculul **ratelor activelor imobilizate** și circulante se evidențiază ponderea scăzută a activelor imobilizate (14% din activele entității), aceeași față de perioada precedentă.

Rata creanțelor în valoarea totală a activelor în anul 2022 constituie 0,38 puncte, **rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante** constituie 0,46 puncte, precum și **durata de colectare a creanțelor curente** în anul 2022 constituie 245,7 zile, fapt ce indică creșterea perioadei de achitare a valorii serviciilor prestate de clienții companiei.

Societatea are un indice al **nivelului stabilității financiare** înalt – 0,99% pentru anul 2022, situație ce se apreciază ca fiind favorabilă.

Coeficientul de atragere a surselor împrumutate în anul 2022 a alcătuit 0,01 puncte, care se menține conform normelor de la 0 până la 0,5.

Rata solvabilității generale a înregistrat o valoare de 98,99 puncte. Acest coeficient, cu toate că a înregistrat o diminuare față de anul precedent, confirmă că întreprinderea are un grad înalt de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale de care dispune.

Rata generală de acoperire a capitalului propriu a constituit 1,01 puncte, ceea ce ne arată că întreprinderea se finanțează în mare parte din sursele proprii.

Importanța bilanțului financiar în analiza financiară decurge din faptul că servește la determinarea *marjei de securitate financiară* prin intermediul **fondului de rulment**, care

permite întreprinderii să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia și care în anul 2022 a alcătuit 318 853 847 lei, ce reflectă o perspectivă favorabilă întreprinderii sub aspectul lichidității sale.

Rentabilitatea veniturilor din vânzări reflectă capacitatea întreprinderii de a obține profit din comercializarea produselor, mărfurilor și prestarea serviciilor, indicând valoarea profitului obținut la un leu venituri din vânzări.

Rentabilitatea veniturilor din vânzări în perioada de gestiune a constituit -6,09 la sută, și reprezintă o micșorare considerabilă cu 13,45 puncte în comparație cu anul precedent. Acest fapt a fost cauzat de reducerea veniturilor din vânzări și înregistrarea pierderii din activitatea operațională. Astfel, la fiecare leu venituri din vânzări S.A. „Metalferos” a obținut pierdere în valoare de 6,09 lei. Se recomandă ca valoarea acestui indicator să nu fie mai mică de 20%.

Rentabilitatea activelor. După conținutul său economic, acest indicator reflectă nivelul profitului obținut de la fiecare leu al mijloacelor investite în circuitul societății, indiferent de sursa de finanțare a acestora. Nivelul rentabilității activelor demonstrează capacitatea unității economice de a-și utiliza cât mai eficient activele sale, în perioada de gestiune și a atins nivelul de -0,04 la sută. Astfel, societatea nu se află în intervalul de siguranță pozitivă.

Analiza vitezei de rotație (sau recuperabilității) a activelor, inclusiv a activelor nete arată că în ambele cazuri s-au produs schimbări importante – numărul de rotații s-a micșorat până la 0,58 în anul 2022. Adică durata medie de rotație a tuturor activelor a crescut de la 81 zile până la 629 zile, la fel și cea a activelor nete. Aceasta înseamnă că activele se află mai mult timp în fiecare ciclu de producție. Gradul practic egal de schimbare a vitezei de rotație a activelor în general și a activelor nete este legat de ritmurile echivalente de modificare a valorii medii anuale a activelor în general, respectiv valorii medii anuale a activelor nete.

Rentabilitatea capitalului propriu este cel mai important indicator de măsurare a performanțelor. Indicatorul este calculat ca raport între profitul net obținut de societate și capitalul propriu, acestea din urma reprezentând practic contribuția acționarilor la finanțarea afacerii. Rentabilitatea capitalului propriu în perioada de gestiune a constituit -0,04 la sută sau cu 7,74 mai puțin decât în anul precedent. Totodată, este recomandată atingerea valorii rentabilității capitalului propriu la nivel de cel puțin de 15%, fapt ce plasează societatea într-o poziție mult sub nivelul recomandat.

Lichiditatea curentă măsoară capacitatea societății de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. Pe parcursul perioadei de gestiune lichiditatea curentă (active circulante /datorii curente) a constituit 128,52 puncte cu 254 puncte mai puțin față de anul precedent. Rata lichidității curente în 2022, ca și cea din anul precedent se încadrează în intervalul optim stabilit. În această situație societatea nu are nevoie să se împrumute sau să vândă o parte din activele imobilizate pentru a-și plăti datoriile. Se apreciază că valoarea minimă admisă poate varia între 1,0 -2,5 puncte.

VI. Inventarierea

La finele anului 2022 a fost efectuată inventarierea anuală a tuturor activelor Societății de către Comisiile de inventariere care au fost desemnate prin Ordinul nr. 101 din 29 septembrie 2022.

Inventarierea a fost efectuată în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, cât și Regulamentului privind inventarierea, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr.60 din 29.05.2012.

Entitatea de audit contractată la fel a participat la inventariere. Ca rezultat, după finalizarea inventarierii mijloacelor fixe, materialelor, obiectelor de mică valoare și scurtă durată, mijloacelor bănești, formularelor cu regim special, nu au fost depistate surplusuri s-au lipsuri.

Rezultatele inventarierii au fost reflectate în procesele-verbale semnate de către toți membrii comisiilor de inventariere, instituite pentru fiecare subdiviziune a companiei, cât și de membrii Comisiei centrale, fiind aprobate de Directorul general al societății la data de 28 octombrie 2022.

VII. Remunerarea muncii

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.165/2010 cu privire la cuantumul minim garantat în sectorul real, Hotărârea Guvernului nr. 670/2022 privind stabilirea cuantumului salariului minim pe țară, Contractul colectiv de muncă, încheiat între administrația întreprinderii și Comitetul Sindical al Societății. Contractul colectiv de muncă a fost aprobat la Inspekția Teritorială de Muncă cu nr. 38 din 16.06.2020.

Numărul mediu scriptic al personalului S.A.”Metalferos”, pe parcursul anului 2022 a constituit 168 persoane, fiind atestată o micșorare cu 37 persoane comparativ cu perioada anului 2021.

Pe parcursul anului 2022 au fost angajate 20 persoane și au demisionat 70 de angajați. Angajarea și eliberarea personalului Societății s-a efectuat în temeiul ordinelor semnate de conducătorul Societății și vizate de șefii direcțiilor respective.

Totodată, în contextul situației înregistrate la societate, în perioada 01.08.2022 – 31.12.2022 au fost plasate în staționare 66 de persoane.

Remunerarea personalului entității în cursul perioadei de gestiune a constituit 23 711 756 lei sau cu 15 150 474 lei mai puțin față de perioada precedentă.

Salariul mediu lunar pe societate a constituit cca 11 762 lei și s-a diminuat în comparație cu anul precedent cu 4 003 lei.

VIII. Sponsorizări (donatii) și alte cheltuieli

S.A. „Metalferos” efectuează anual acțiuni de sponsorizare în condițiile prevăzute de lege. Astfel, în contextul situației economico-financiare nefavorabile, activitatea de filantropie a fost limitată pe parcursul anului 2022, comparativ cu anul precedent, fiind efectuată o donație în valoare de 1 400 lei către persoană fizică, cu aprobarea acesteia de către Consiliul Societății.

IX. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu

În condițiile diminuării considerabile a volumelor de vânzări, condiționată de criza declanșată de conflictul din Ucraina, s-a redus numărul deplasărilor în interes de serviciu realizate.

În rezultatul efectuării controlului selectiv al documentelor de deplasare a personalului în interes de serviciu pentru anul 2022, s-a constatat că acestea au fost efectuate conform prevederilor Regulamentului cu privire la detașarea salariaților întreprinderilor, instituțiilor și organizațiilor din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10 din 05 ianuarie 2012. La deconturile de avans sunt anexate ordinul semnat de conducător care indică perioada, cu anexarea documentelor corespunzătoare, ce confirmă cheltuielile efectuate. Compensarea cheltuielilor de deplasare s-a efectuat pentru zilele aflării efective în deplasare, inclusiv pentru ziua plecării și sosirii, determinate conform mențiunilor din ordinul de deplasare și în documentele de călătorie prezentate. Verificarea selectivă a deconturilor de avans sub aspectul corespunderii cu plafoanele (cazare, diurnă), precum și respectarea termenilor prezentării dărilor de seamă privind cheltuielile efectuate, nu a stabilit abateri de la prevederile Regulamentului cu privire la delegarea salariaților entităților din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10/2012.

Astfel în perioada anului 2022, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu au fost decontate mijloace financiare în mărime de 17 641,41 mii lei.

Deplasările în interiorul republicii cât și peste hotarele ei se efectuează în baza ordinului emis de către directorul general.

X. Control, audit și managementul riscurilor

În temeiul hotărârii Adunării generale a acționarilor din 22.05.2022, pentru efectuarea auditului obligatoriu al situațiilor financiare anuale, a fost încheiat contract cu compania de audit „SOVIRINA-AUDIT” SRL.

Totodată, menționăm că conform prevederilor art. 46 al Legii privind auditul situațiilor financiare, entitatea de audit prezintă raportul suplimentar comitetului de audit și consiliului entității de interes public auditate concomitent cu raportul auditorului.

Entitatea de audit nu a prezentat raportul suplimentar comitetului de audit concomitent cu raportul de audit a situațiilor financiare la S.A. „Metalferos” pentru anul 2022 și nu a prezentat raportul suplimentar la solicitarea membrilor Comitetului de audit.

XI. Defalcări în buget

În anul 2022, S.A. „Metalferos” și-a onorat totalmente obligațiunile sale către bugetul de stat, bugetul unităților administrativ – teritoriale, fondul asigurărilor sociale și medicale.

În perioada de referință, în bugetul public național au fost transferate plăți în mărime de 20 359,2 mii lei. Plățile în bugetul asigurărilor sociale de stat și în fondurile asigurărilor obligatorii de asistență medicală constituie 8 471,9 mii lei.

Totodată, în anul 2022 au fost transferate acționarilor dividende în sumă de 11 637,2 mii lei, din care 9 109,85 mii lei la bugetul de stat.

Suma impozitelor, taxele, dividendele transferate la buget în anul 2022 sunt reflectate în tabelul de mai jos

Tabel nr. 5 (lei)

Nr.	Denumirea impozitelor	2021	2022	Devieri (2022 față de 2021)
1.	Fondul Social	9 617 850	6 161 774	-3 456 076
2.	Impozit pe venit reținut din salariu	3 727 919	2 145 572	-1 582 347
4.	Contribuții de asigurări medicale (9%)	3 607 626	2 310 155	-1 297 471
5.	Dividende statului (50%)	5 394 698	11 637 222	6 242 524
6.	Impozitarea dividendelor (6%)	89 669	177 235	87 566
7.	Impozit pe bunurile imobiliare	75 024	98 359	23 335
8.	Impozitul funciar	140	200	60
9.	Impozit pentru amenajarea teritoriului	32 712	20 716	-11 996
10.	Taxa pentru folosirea drumurilor	178 176	153 487	-24 689
11.	Alte impozite	10 550	14 850	4 300
12.	Impozite pe venit la sursa de plată	22 610	1 612 479	1 589 869
13.	Taxa pe valoare adăugată		3 827	3 827
14.	Restituirea taxei pe valoare adăugată		-4 287 411	-4 287 411
15.	Impozitul pe venit (12%)	5 240 000	299 690	-4 940 310
16.	POLIMED - 17	23 398	9 535	-13 863
17.	Amenzi	15 393	1 514	-13 879
	Total:	28 035 764	20 359 204	-7 676 560

Potrivit informației din Situațiile financiare pentru anul 2022, la sfârșitul perioadei de raportare societatea înregistrează creanțe ale bugetului în mărime de 138 688 496 lei, ce constituie 43,2 % din active circulante sau 37 % din total active.

Potrivit legislației fiscale, sumele respective sunt deductibile și nu vor fi restituite din bugetul de stat.

XII. Analiza conturilor extrabilanțiere

În urma analizei activelor și datoriilor contabilizate în conturile extrabilanțiere s-a constatat, că la 31.12.2022, bunurile primite spre montare constituie 112,5 mii lei, OMVSD 1 392,2 mii lei, imobilizări corporale în stoc 14,2 mii lei, imobilizări corporale în exploatare 1 109,6 mii lei, imobilizări corporale în exploatare provizorie 268,4 mii lei, valorile în mărfuri și materiale primite în custodie (la păstrare) constituie 0,6 mii lei. Evidența analitică a formularelor cu regim special (facturi, facturi fiscale) se ține separat pe tipuri de formulare și soldul acestora la finele perioadei de gestiune 2022 a constituit 25,4 mii lei.

XIII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

În rezultatul analizei activității economico-financiare, conform actelor prezentate spre examinare, comisia de cenzori constată că S.A. „Metalferos” este o societate independentă juridic, comercial și organizațional stabilă.

În opinia Comisiei de cenzori, situațiile financiare pentru anul 2022 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017, Politica de contabilitate aprobată prin Ordinul nr. 158 din 28 decembrie 2022, IFRS, Planul general de conturi contabile, cât și alte acte legislative și normative din domeniu și prezintă sub toate aspectele semnificative rezultatele activității economico-financiare a societății la 31.12.2022. Acest fapt este confirmat și de către raportul auditorului independent, întocmit de către compania de audit „SOVIRINA-AUDIT” SRL.

Comisia de cenzori recomandă organului executiv:

- *continuarea întreprinderii măsurilor ce țin de îmbunătățirea desfășurării activității și de optimizare a cheltuielilor societății cu obținerea profitului;*
- *ajustarea politicilor și proceselor în vederea îmbunătățirii încasărilor în termen a creanțelor, pentru a asigura o lichiditate și disponibilitate de numerar adecvată;*
- *implementarea și menținerea procedurilor de management financiar public intern (Legea nr. 229/2010), orientat spre desfășurarea eficientă a activității economice;*
- *aplicarea principiului continuității, astfel încât să mențină modul optim de funcționare a societății și implementarea măsurilor necesare pentru creșterea indicatorilor de performanță;*
- *implementarea unei politici financiare riguroase și monitorizarea atentă a fluxurilor de numerar pentru evitarea dificultăților de onorare a datoriilor;*
- *monitorizarea eficientă a datoriilor societății, în scopul menținerii capacității de onorare a obligațiilor în termen și evitării penalităților;*
- *efectuarea analizei și evaluării riscurilor financiare pentru a fi întreprinse unele măsuri în scopul reducerii riscurilor și menținerii stabilității financiare;*
- *examinarea posibilității diversificării profilurilor de activitate a societății;*

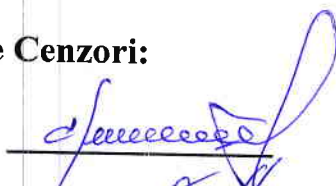
- identificarea potențialilor agenți economici în vederea asigurării principiului competitivității și diversificării pieței de desfaceri în contextul liberalizării domeniului de activitate;
- analiza și optimizarea cheltuielilor societății, întru majorarea profitabilității, evitarea/neadmiterea cheltuielilor neîntemeiate și neregulamentare, revizuirea/diminuarea costurilor;
- acoperirea pierderilor perioadei de gestiune din contul capitalului de rezervă și promovarea de către organele de conducere a deciziei privind repartizarea ulterioară a rezultatului financiar planificat, pentru suplinirea capitalului de rezervă, conform prevederilor statutare;
- evidența contabilă justă a fondurilor în vederea asigurării unei utilizări prompte și legale a acestora pentru menținerea sustenabilității financiare a entității cu capital majoritar de stat;
- asigurarea reflectării contabile juste a mijloacelor financiare repartizate din rezultatul financiar al anilor precedenți pentru dezvoltarea întreprinderii potrivit standardelor contabile.

Suplimentar, în contextul modificărilor Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, cât și a Statutului societății, considerăm necesară o eventuală revizuire a clauzelor contractuale cu entitățile de prestare a serviciilor de audit extern, în vederea formulării și prezentării recomandărilor concrete de ameliorare a proceselor de evidență contabilă în cadrul societății, precum și monitorizarea respectării acestora.

În contextul celor expuse, Comisia de cenzori confirmă verificarea Raportului financiar anual al societății pentru 2022 și, în temeiul art. 86 alin. (3) din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, prezintă spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor prezentul Raport.

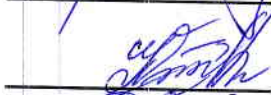
Comisia de Cenzori:

Membru



Cazacu Diana

Membru



Cojuhari Viorica

Membru



Gorceac Tatiana