

Raportul conducerii pentru anul 2022

SA "METALFEROS"

COD FISCAL-1002600025822

I. Introducere

Raportul conducerii a fost întocmit în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017.

S.A. "Metalferos" este înscrisă în Registrul de Stat al persoanelor juridice.

R. Moldova nr.înregistratie **№ 105044020 din 05.07.1995.**

Sediul S.A. "Metalferos": R. Moldova, MD-2055

mun. Chisinau, Zona Industrială Vatra, str. Feroviarilor 1/3,

Întreprinderea își desfășoară activitatea în următoarele direcții:

«Colectarea, păstrarea, prelucrarea, comercializarea, precum și exportul resturilor și deșeurilor de metale feroase și neferoase, de baterii de acumulare uzate, inclusiv în stare prelucrată».

Raportul cuprinde o prezentare detaliată a principalilor indicatori economico-financieri înregistrați pentru perioada raportată, comparativ cu datele consemnate pentru perioada anterioară. Astfel, se prezintă o imagine fidelă și transparentă asupra continuității activității societății.

Situațiile financiare, precum și celelalte informații detaliate în prezentul raport sunt întocmite de conducerea entității. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea acestora prin utilizarea de politici, principii și raționamente contabile adecvate. Conducerea entității își asumă răspunderea că informațiile prezentate în acest raport sunt corecte.

În cursul perioadei de gestiune 2021 societatea s-a concentrat pe îmbunătățirea condițiilor de lucru ale salariaților și pe asigurarea condițiilor necesare pentru a face față provocărilor din economia RM, și în special în sectorul gestionării deșeurilor de metale feroase și neferoase.

Organele de conducere a societății pe acțiuni sunt:

- 1. Adunarea generală a acționarilor** este organul suprem de conducere al societății și se ține cel puțin o dată pe an. Hotărârile adunării generale a acționarilor în problemele ce țin de atribuțiile ei sunt obligatorii pentru persoanele cu funcții de răspundere și acționarii societății.
- 2. Consiliul Societății** reprezintă interesele acționarilor în perioada între Adunările generale ale acționarilor și, în limitele competenței sale, controlează și reglementează activitatea societății, îndeplinește rolul de supraveghere și monitorizare a

procesului decizional de conducere și este responsabil de activitatea societății per ansamblu și de soliditatea financiară a acesteia.

3. Organul executiv al societăți este unipersonal, în persoana directorului general. Organul executiv este responsabil de respectarea actelor normative în vigoare, statutului și regulamentelor interne ale societății. Directorul general conduce activitatea curentă a societății în ordinea stabilită de legislația în vigoare.

4. Comisia de cenzori și comitetul de audit. Pentru a asigura o funcționare de succes, societatea își verifică activitatea în mod regulat și definește procedura de control intern. Obiectivul comisiei de cenzori și comitetul de audit este de a asigura o activitate eficientă și de succes a societății, o veridicitate a informațiilor prezentate și conformarea acestora cu actele de reglementare relevante și cu principiile de afaceri. Comisia de cenzori și comitetul de audit ajută consiliul societății să identifice deficiențele și riscurile în gestionarea societății.

La moment, conducerea activează în următoarea componență:

- 1.dl. Ivancov Andrei, director general interemar SA,,Metalferos”
- 2.dl. Andronatii Alexei, director financiar SA,,Metalferos”
- 3.dl. Rebeja Nicolae, inginer-șef SA,,Metalferos”
- 4.d-na Șandreaan Natalia, contabilă-șefă SA,,Metalferos”
- Sectoarele de achiziționare a metalelor :
- 5.dl Anatolie Harcenco, șef subdiviziune Bălți.

II. Analiza structurii activelor

Datele Raportului financiar arată că valoarea totală a patrimoniului a scăzut în decursul anului 2022 cu 7,17 %, ceea ce corespunde o descreștere în mărime de 28 726,5 mii lei.

Micșorarea activelor în perioada analizată este o consecință a micșorarii activelor circulante cu 9,76%, odată cu reducerea activelor imobilizate cu 10,65 %. dar ca rezultat este majorarea stocurilor. Micșorarea a activelor circulante nu a fost în stare să acopere majorarea mai rapidă a stocurilor. Caracterul diferit al evoluției activelor a dus la schimbări în structura patrimoniului întreprinderii, după cum urmează:

Tabelul 1

Categorii de active	31.12.2021		31.12.2022		Abaterea absolută		Ritm creșt., %
	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pond., p.p.	
1. Active imobilizate, inclusiv:	56 365 225	14,08	50 364 047	13,55	-6 001 178	-0,53	89,35
1.1. Imobilizări necorporale la valoarea de bilanț	7 113	0,00	6 917	0,00	-196	+0,00	97,24
1.2. Imobilizări corporale, din care:	56 285 765	14,06	50 316 520	13,54	-5 969 245	-0,52	89,39
- Imobilizări corporale în curs de execuție	9 761 189	2,44	10 838 073	2,92	+1 076 884	+0,48	111,03
- Terenuri	12 686 984	3,17	12 686 984	3,41	0	+0,24	100,00
- Mijloace fixe la valoarea de bilanț	33 837 592	8,45	26 791 463	7,21	-7 046 129	-1,24	79,18
1.3. Alte active imobilizate	72 347	0,02	40 610	0,01	-31 737	-0,01	56,13
2. Active circulante, inclusiv:	344 079 569	85,92	321 354 280	86,45	-22 725 289	+0,53	93,40
2.1. Stocuri	71 654 585	17,89	84 366 953	22,70	+12 712 368	+4,81	117,74

2.2. Creanțe curente	149 280 542	37,28	147 195 842	39,60	-2 084 700	+2,32	98,60
2.3. Mijloace bănești	121 788 765	30,41	88 925 306	23,92	-32 863 459	-6,49	73,02
2.4. Alte active circulante	1 355 677	0,34	866 179	0,23	-489 498	-0,11	63,89
Total active	400 444 794	100	371 718 327	100	-28 726 467	X	92,83

După cum reiese din tabel, nivelul imobilizării activelor a scăzut de la 14,08% până la 13,55%, în urma micșorării activelor imobilizate în condițiile creșterii activelor circulante. Această modificare a activelor imobilizate a fost cauzată, în cea mai mare parte, de reducerea valorii de bilanț a mijloacelor fixe cu 5969,2 mii lei (sau cu 10,6%).

În același timp ponderea activelor circulante s-a majorat (tot cu 0,53 puncte procentuale). În componența lor de asemenea au avut loc schimbări, chiar mai importante:

- scaderea mijloacelor bănești cu 32 863,5 mii lei (sau cu 27,98%);
- micșorarea creanțelor curente cu 2 084,7 mii lei (sau cu 1,40%), preponderent ca urmare a scaderii creanțelor privind facturile comerciale;
- majorarea stocurilor cu 12 712,4 mii lei (sau cu 17,74%).

Aproape întreaga cantitate a stocurilor este constituită din stocurile de materiale (peste 99%).

În cadrul creanțelor curente cea mai mare pondere o au creanțele bugetului – 95,3% la începutul perioadei analizate și 94,2% la finele acesteia (138 688,5 mii lei). Partea principală a acestei sume reprezintă taxa pe valoarea adăugată (TVA) spre deducere (achitată furnizorilor) care nu va fi restituită din buget.

Următorul după importanță tip de creanțe curente – creanțele comerciale – s-a micșorat ca pondere în decursul anului 2022 de la 4,7% până la 3%.

Analiza activelor nete (patrimoniului net)

Activele nete reflectă capacitatea întreprinderii de a-și îndeplini obligațiile asumate. Evoluția patrimoniului creat din contul surselor proprii de finanțare este prezentată în tabel:

Tabelul 2

Analiza patrimoniului net (activelor nete)

Active	Suma, lei		Datorii	Suma, lei		Active nete					
	31.12.2021	31.12.2022		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022		Abat abs	
						Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond. p.p
1. Active imobilizate	56 365 225	50 364 047	1. Datorii pe term lung	1 511 895	1 254 633	54 853 330	13,80	49 109 414	13,36	-5 743 916	-0,44
2. Active circulante	344 079 569	321 354 280	2. Datorii curente	1 502 392	2 838 848	342 577 177	86,20	318 515 432	86,64	-24 061 745	+3,3
Total active	400 444 794	371 718 327	Total datorii	3 014 287	4 093 481	397 430 507	100	367 624 846	100	-29 805 661	X

$$Active\ nete = Active - Datorii$$

Datele din tabel reflectă descreșterea activelor nete la finele anului 2022 cu 29 805,6 mii lei, ceea ce corespunde majorării relative cu 7,5% în comparație cu sfârșitul anului 2021. La aceasta a contribuit descreșterea activelor circulante nete (care n-a acoperit majorarea

activelor imobilizate nete), ca urmare a micșorării activelor circulante odată cu creșterea datoriilor curente. Mișcarea diferită a activelor imobilizate nete și activelor circulante nete a determinat schimbarea raportului dintre acestea, în sensul micșorării cotei activelor circulante cu 0,44 puncte procentuale. Astfel cota mijloacelor circulante proprii la finele anului 2022 a constituit 86,64%, ceea ce înseamnă că mai puțin de o șeptime din capitalul propriu se utilizează pentru finanțarea activelor imobilizate.

În cazul societăților pe acțiuni este necesară comparația capitalului social al întreprinderii cu mărimea activelor sale nete, fapt condiționat de următoarea cerință a legislației cu privire la societățile pe acțiuni, astfel

Valoarea activelor nete nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului social (adică raportul dintre ele să nu fie mai mic de 1(unu)). În cazul dat, raportul dintre activele net și capitalul social (3 590,4 mii lei) este egal cu 101, adică corespunde cerinței indicate mai sus.

Analiza surselor de finanțare a activelor

Pe parcursul anului 2022 au avut loc modificări în structura surselor de finanțare a patrimoniului întreprinderii, datele sunt indicate în următorul tabel:

Tabelul 3

Analiza generală a structurii surselor de finanțare a activelor

Categoriile surselor de finanțare	31.12.2021		31.12.2022		Abat. abs.		Ritm creșt., %
	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., p.p.	
1. Capital propriu	397 430 507	99,25	367 624 846	99,66	-29 805 661	+0,41	92,50
2. Datorii pe termen lung	1 511 895	0,38	1 254 633	0,34	-257 262	-0,04	82,98
Capital permanent	398 942 402	99,62	368 879 479	99,24	-30 062 923	-0,38	92,46
3. Datorii curente	899 504	0,22	2 500 433	0,67	+1 600 929	+0,45	177,98
4. Provizioane	602 888	0,15	338 415	0,09	-264 473	-0,06	56,13
Total pasive	400 444 794	100	371 718 327	100	-28 726 467	X	92,83

Datele din tabel caracterizează un nivel foarte înalt de autofinanțare (autonomie), care trebuie să asigure interesele financiare ale acționarilor și creditorilor. Ponderea mijloacelor proprii în suma totală a surselor de finanțare a crescut nesemnificativ, de la 99,66% până la 99,44%, în rezultatul unei scaderi 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 mii lei). Crearea suplimentară de rezerve din contul profitului net este decisă periodic în cadrul adunărilor acționarilor întreprinderii.

Totodată suma pierderii neacoperita ca parte a capitalului propriu la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit 13 219,7 mii lei, în discreștere față de finele anului precedent. Suma capitalului social nu a suferit modificări în decursul perioadei analizate.

Datoriile pe termen lung s-au micșorat cu 257,3 mii lei, fiind reprezentate în totalitate de categoria altor datorii pe termen lung (neincluse în categoriile principale). Datoriile curente s-au majorat aproape de trei ori față de începutul anului, iar printre acestea cea mai

mare cotă o au datoriile comerciale– 1 639, 8 mii lei (sau 65,6%), precum și datoriile față de proprietari – 491,8 mii lei (sau 19,7%). Datoriile față de buget constituie 36,3 mii lei (1,6%) din suma totală a datoriilor curente), iar datoriile față de personal sunt nesemnificative. Provizioanele sunt constituite în întregime din categoria altor provizioane (neincluse în destinațiile principale) și s-au micșorat cu 264,5mii lei.

Pentru evaluarea structurii mijloacelor împrumutate se folosesc următorii coeficienți:

Tabelul 4

Dinamica coeficienților de structură a capitalului			
Coeficienți	31.12.2021	31.12.2022	Abat. abs., p.p.
1. Coeficientul de atragere a capitalului împrumutat, %	0,75	1,10	+0,35
2. Coeficientul de atragere pe termen lung a mijloacelor de împrumutate, %	50,16	30,65	-19,51
3. Coeficientul îndatorării pe termen lung, %:			
3.1 – în raport cu capitalul social	42,11	34,94	-7,17
3.2 – în raport cu capitalul propriu	0,38	0,34	-0,04
3.3 – în raport cu capitalul permanent	0,38	0,34	-0,04
4. Coeficientul de autofinanțare a capitalului permanent, %	99,62	98,90	-0,72

Coeficientul de atragere a capitalului împrumutat este opus nivelului de autonomie (autofinanțare), și determină nivelul îndatorării întreprinderii. Respectiv la finele anului 2022 valoarea lui constituie 1,10%.

Cota datoriilor pe termen lung în suma totală a constituit 30,65% la finele anului 2022, în discreștere cu 19,51 puncte procentuale ca urmare a micșorării sumei datoriilor pe termen lung comparativ cu datoriile curente. Nivelul îndatorării pe termen lung în raport cu capitalul social la fel a scăzut în comparație cu sfârșitul anului 2022, cu 7,17 puncte procentuale. Însă nivelul îndatorării pe termen lung în raport cu capitalul permanent este cu mult sub pragul de siguranță maximal (30%), ceea ce înseamnă că întreprinderea nu este supusă riscului de a nimeri sub influență străină și poate asigura creditorii potențiali cu destule garanții financiare.

Nivelul autofinanțării capitalului permanent este un indicator alternativ față de indicatorii numiți mai sus, și caracterizează capacitatea firmei de a atrage, în caz de necesitate, noi împrumuturi, asigurând totodată un anumit nivel de garanții pentru creditorii în ceea ce privește posibilitățile de rambursare a sumelor împrumutate. După cum se vede din tabel, acest indicator este aproape de 99%, prin urmare confirmă nivelul foarte înalt de stabilitate financiară a întreprinderii.

Analiza lichidității bilanțului contabil

Se calculează următorii indicatori:

Tabelul 5

Analiza lichidității				
Coeficienți	31.12.2021	31.12.2022	Abat. abs.	Mărimea optimă

1. Coeficientul lichidității curente	2,30	1,13	-1,17	1 - 2
2. Coeficientul lichidității intermediare	1,80	0,83	-0,97	> 0,7
3. Coeficientul lichidității absolute	0,80	0,31	-0,49	> 0,2

Coeficientul lichidității curente arată dacă întreprinderea dispune de active circulante în volum suficient pentru stingerea datoriilor curente. În cazul dat (la finele anului 2022), nivelul lichidității curente depășește mărimea optimă (1 - 2), fiind în discreștere față de sfârșitul anului 2021, dar este în limitele marimii optime.

Coeficientul lichidității intermediare arată ce parte a datoriilor curente întreprinderea o poate achita folosind pentru acest scop mijloacele bănești și creanțele curente. În cazul dat nivelul acestui indicator de asemenea s-a micșorat în decursul anului 2022, în rezultatul majorării datoriilor curente.

Coeficientul lichidității absolute arată ce parte a datoriilor curente întreprinderea o poate achita doar din contul mijloacelor bănești. În cazul dat acest indicator are o valoare înaltă (mijloacele bănești depășind de 35 ori mărimea datoriilor curente la finele anului 2022), fiind în discreștere față de sfârșitul anului precedent. Nivelul înalt al mijloacelor bănești la sfârșit de an se explică prin faptul că în această perioadă a anului întreprinderea înregistrează încasări masive de la cumpărători și face achitări furnizorilor de materiale.

Analiza fluxurilor de mijloace bănești

Tabelul 6

Analiza fluxurilor de mijloace bănești

Indicatori	Suma, lei			Ritm creșt., %
	Anul 2021	Anul 2022	Abat. abs.	
<i>Sold de numerar la începutul perioadei</i>	95 942 483	121 788 765	+25 846 282	21,20
Încasări din vânzări	1 739 668 753	221 487 710	-1 518 181 043	-685,40
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	1 653 155 367	215 984 909	-1 437 170 458	-665,40
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și med.	45 860 601	29 715 397	-16 145 204	-54,30
Plata impozitului pe venit	5 240 000	285 000	-4 955 000	-1 738,60
Alte încasări din activitatea operațională	204 346	7 600	-196 746	-2 588,70
Alte plăți din activitatea operațională	4 517 190	4 590 384	+73 194	1,59
<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională</i>	<i>31 099 941</i>	<i>-29 080 380</i>	<i>-60 180 321</i>	<i>-206,94</i>
<i>Fluxul net de numerar din activitatea de investiții</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
Dividende plătite	6 792 295	10 127 059	+3 334 764	32,90
<i>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</i>	<i>-6 792 295</i>	<i>-10 127 059</i>	<i>-3 334 764</i>	<i>-32,90</i>
Fluxul net de numerar total	24 307 646	-39 207 439	-63 515 085	-162,00
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	1 538 636	6 343 980	+4 805 344	75,70
<i>Sold de numerar la sfârșitul perioadei</i>	121 788 765	88 925 306	-32 863 459	-36,90

Tabelul 7

Analiza de structură a fluxurilor de mijloace bănești					
Categorii de încasări și plăți	Anul 2021		Anul 2022		Abat. abs. a ponderii, p.p.
	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	
1. Încasări:	1 739 873 099	100,00	221 495 310	100,00	X

Încasări din vânzări	1 739 668 753	99,99	221 487 710	99,00	0,00
Alte încasări din activitatea operațională	204 346	0,01	7 600	0,01	0,00
2. Plăți:	1 715 565 453	100,00	260 702 749	100,00	X
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	1 653 155 367	96,36	215 984 909	82,85	-13,51
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și med.	45 860 601	2,67	29 715 397	11,40	+8,72
Plata impozitului pe venit	5 240 000	0,31	285 000	0,11	-0,20
Alte plăți din activitatea operațională	4 517 190	0,26	4 590 384	1,76	+1,50
Dividende plătite	6 792 295	0,40	10 127 059	3,88	+3,49

Ponderea articolului dominant de încasări bănești din vânzări – practic nu s-a schimbat, fiind deja aproape egală cu 100%.

În valoare absolută suma încasărilor din vânzări s-a micșorat cu 1518 181,04 mii lei (sau cu -685,4%) față de perioada precedentă.

Alte încasări bănești din activitatea operațională au scăzut cu 196,7 mii lei (-2 578,70%).

Pentru anul gestionar plățile către furnizori pentru stocurile și serviciile procurate s-a micșorat, în raport cu anul precedent, cu 1 437 170,5 mii lei (sau cu - 665,4%).

Plățile bănești către angajați și organele de asigurare socială și medicală s-au micșorat cu 54,3% (ceea ce reprezintă 16 145,2 mii lei). Plata impozitului pe venit s-a micșorat cu 4 955 mii lei, iar alte plăți bănești din activitatea operațională s-au majorat cu 73,2 mii lei (adică cu 1,59%), cota lor în suma totală a plăților a constituit 1.5%.

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 -161,00%) comparativ cu anul 2022.

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, cu 63 515,1 mii lei mai mult față de fluxul pozitiv din anul precedent.

În practica internațională nivelul satisfăcător al mijloacelor bănești obținute de întreprindere în rezultatul activității sale, pentru acoperirea cheltuielilor de procurare a mijloacelor fixe, investiții nete în stocuri de producție, se determină cu ajutorul *coeficientului suficienței mijloacelor bănești*. Valoarea acestui coeficient egală cu 1(unu) indică faptul că întreprinderea și-a acoperit necesitățile sale de mijloace bănești fără o finanțare din exterior. În cazul scăderii mărimii coeficientului sub 1(unu) sursele interne de mijloace bănești pot fi insuficiente pentru menținerea nivelului de plată a dividendelor și creștere a producției.

Pentru evaluarea cotei de reinvestire a mijloacelor bănești în active se folosește *coeficientul reinvestirii mijloacelor bănești*. În practica internațională reinvestirea la un nivel de 8 - 10% se consideră satisfăcătoare. Un astfel de rezultat ar indica faptul că întreprinderea urmează o politică de reinvestire în active a mijloacelor bănești disponibile, evitând „înghețarea” lor în conturile bancare.

Tabelul 8

Dinamica coeficienților mijloacelor bănești

Coeficienți	Anul 2021	Anul 2022	Abat. abs.
1. Coeficientul suficienței mijloacelor bănești	4,58	-2,9	-7,48
2. Coeficientul reinvestirii mijloacelor bănești	0,06	0,53	+0,47

În anul precedent acești coeficienți au avut valori cu semnul plus, din cauza rezultatului pozitiv din activitatea operațională. La finele anului 2022 coeficienții reiterateți au avut valori cu semnul minus, necesitățile de mijloace bănești au fost acoperite din contul soldului acestora la începutul perioadei de gestiune, și din activitatea financiară profitabilă, dar în mod normal activitatea întreprinderii trebuie să genereze un flux pozitiv de mijloace bănești.

În anul 2022 se observă o scădere considerabilă a acestor indicatori. Coeficientul insuficienței mijloacelor bănești a fost cu mult peste 1(unu), însă în această perioadă nu au avut loc plăți pentru investiții în mijloace fixe și creșterea stocurilor, iar cota de reinvestire a mijloacelor bănești a ajuns la 6%, fiind aproape de nivelul satisfăcător (8-10%).

Analiza indicatorilor financiari ai întreprinderii

În baza datelor reflectate în tabelul 9 și datelor din Bilanțului contabil pot fi deduși principalii indicatori de evaluare a eficienței activității întreprinderii (tabelul 10).

Tabelul 9

Analiza indicatorilor financiari rezultativi

Indicatori	Suma, lei			Ritm creșt., %
	Anul 2021	Anul 2022	Abat. abs.	
Vânzări nete	1 743 211 851	216 963 132	-1 526 248 719	-703,46
Costul vânzărilor	1 614 870 026	189 214 142	-1 425 655 884	-753,46
Profit brut (pierdere brută)	128 341 825	27 748 990	-100 592 835	-362,51
Profit (pierdere) din activitatea operațională	32 545 087	-21 815 985	-54 361 072	-249,18
Profit (pierdere) din activitatea de investiții	0	0	0	0,00
Profit (pierdere) din activitatea financiară	3 240 456	7 562 392	+4 321 936	57,15
Rezultat excepțional	0	0	0	0,00
Profitul (pierdere) perioadei de gestiune până la impozitare	35 785 543	-13 219 720	-49 005 263	-370,70
Profit net (pierdere netă)	29 748 488	-13 219 720	-42 968 208	-325,03

Atât veniturile din vânzări, cât și costul vânzărilor s-au micșorat, însă profitul din activitatea financiară a crescut într-un ritm ceva mai rapid. Această diferență a dus la faptul că consumurile la 1(unu) leu vânzări nete s-au micșorat, de la 92,6 bani până la 87,20 bani. Însă micșorarea mai semnificativă (în mărimi absolute) a veniturilor din vânzări a dus la faptul că profitul brut a scăzut cu 100 592,2 mii lei (sau cu 362,51%). Micșorarea profitului

brut nu a acoperit majorarea în general a celorlalte cheltuieli aferente activității de bază a întreprinderii (care nu se includ în costul vânzărilor – de distribuire, administrative, alte cheltuieli operaționale).

Activitatea investițională nu a provocat venituri sau cheltuieli, iar cea financiară s-a soldat cu un profit de 7 562,4 mii lei, ca urmare a micșorării mai rapide a cheltuielilor aferente diferențelor de curs valutar în comparație cu veniturile respective. Din evenimente excepționale de asemenea nu au fost înregistrate venituri sau cheltuieli.

În final, pierderea perioadei de gestiune a constituit 13 219,7 mii lei.

Tabelul 10

Calculul indicatorilor de eficiență a activității

Indicatori	Anul 2021	Anul 2022	Abat. abs., p.
1. Rentabilitatea (profitabilitatea) vânzărilor, %:			
1.1 – în baza profitului brut	7,36	12,87	+5,51
1.2 – în baza profitului din activitatea operațională	1,87	-9,95	-11,82
1.3 – în baza profitului perioadei de gestiune până la impozitare	2,05	-3,48	-5,53
2. Numărul de rotații ale activelor în total	4,48	0,56	-3,92
3. Numărul de rotații ale activelor nete	4,51	-3,59	-8,10
4. Rentabilitatea activelor (mijloacelor investite), %	9,20	0,00	-9,20
5. Rentabilitatea activelor nete, %	9,26	-3,42	-12,68
6. Rentabilitatea financiară, %	7,70	-3,52	-11,22

Rentabilitatea caracterizează capacitatea întreprinderii de a produce profit, reflectând în general eficiența întregii activități economice a întreprinderii.

În rezultatul micșorării a veniturilor din vânzări în comparație cu costul vânzărilor, **rentabilitatea vânzărilor** în baza profitului brut s-a majorat de la 7,36% până la 12,87%. Totodată, micșorarea profitului din activitatea operațională și a profitului până la impozitare, rentabilitatea vânzărilor calculată în baza profitului operațional și a profitului până la impozitare a constituit -9,95% .

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 respectiv de la 4,48 în anul 2021 până la 0,56 în anul 2022. Aceasta înseamnă că activele se află mai puțin 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 financiară exprimă randamentul capitalului propriu, și depinde de nivelul rentabilității economice (rentabilității activelor) și structura de finanțare a întreprinderii. În anul 2022 rentabilitatea financiară a înregistrat o valoare de -3,52%, cu 11,2 puncte procentuale mai puțin decât în anul precedent, datorită pierdrii.

Volumul vânzărilor de resturi și deșeuri de metale feroase și neferoase (tone) S.A. "Metalferos" comparativ cu anii precedenti.

	2018	2019	2020	2021	2022
Deseuri de Aluminiu	4 412.555	4 197.83	3 880.000	4 260.0	1051.70
Sarja de aluminiu					
Cuprum	1560.0	1515.0	1560.0	900.0	61.50
Alama-Bronz	644.42	630.195	576.000	380.0	45.55
deseuri de Zinc	60.0	22.0		0.0	60.00
Magniu(Mg)	7.445	0.000	20.00	0.0	20.00
deseuri de Inox	650.00	583.500	640.90	560.0	82.00
deseuri de Inox Ni		19.60			
deseuri de Bronz					
deseuri de Titan					
Radiatori	35.580	34.805	44.00	40.0	7.80
deseuri de Plumb-AKE	2 820.00	2440.0	2789.00	1783.0	410.00
Resturi de fier si otel					
Otel uzat 3A					
metale feroase uzat	216 173.902	193 141.312	214 234.269	185 410.237	18 120.14
TOTAL	226 363.902	202 584 .242	223 744.169	193 333.237	19 858.69

Urmare a obiectivelor trasate de societatea „Metalferos” SA pentru anul 2022 reesind din indicatorilor economico-financiari planificati, in tabelul de mai jost este reflectat procentul de realizare a acestora .

INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI
 PLANIFICATI SI REALIZATI
 ai S.A. «Metalferos» pentru anul 2022

<i>Indicatorii</i>	<u>cod</u>	2022	2022	2023
		Planificat	Realizat	Planificat
<i>Vinzari nete (611)</i>	010	870 000 000	216 963 132	500 000 000
<i>Costul vinzarilor (711)</i>	020	769 300 000	189 214 142	416 250 000
<i>Profitul brut (pierdere globala)(rd.01-rd.02)</i>	030	100 700 000	27 748 990	83 750 000
<i>Alte venituri operationale (612)</i>	040	200 000	20 969	114 950
<i>Cheltuieli comerciale (712)</i>	050	46 980 000	6 500 617	27 000 000
<i>Cheltuieli generale si administrative (713)</i>	060	17 400 000	12 072 977	10 000 000
<i>Alte cheltuieli operationale (714)</i>	070	609 0000	30 793 133	21 014 950
<i>Rezultatul din activita operationala: Profit (pierdere)</i>	080	30430000	-21 815 985	25 850 000
<i>Rezul din activit de invistitii:Profit (621-721)</i>	090			
<i>Rezuldin activ financ: Profit (pierdere) (622-722)</i>	110	1 300 000	7 562 392	7 500 000

Rezultatul din activitatea exceptionale (623-723)	140			
Profitul (pierdere) perioadei raportate pina la impozitare (rd.11+rd.12)	160	31 730 000	-13 219 720	33 350 000
Cheltuieli (econ) priv. impoz pe venit 12 % (731)	170	3 807 600	0	4 002 000
Profitul net (pierdere neta) (rd.13+rd.14)	180	27 922 400	-13 219 720	29 348 000

Astfel pentru următorii trei ani, ne propunem să realizăm următorii indicatori:

PLANIFICAREA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
a Intreprinderii S.A. «Metalferos» pe anii 2023-2025

Indicatorii	codul	2023	2024	2025
	rind.	Planificat	Planificat	Planificat
Vinzari nete (611)	010	500 000 000	520 000 000	550 000 000
Costul vinzarilor (711)	020	416 250 000	432 900 000	457 875 000
Profitul brut (pierdere globala)(rd.01-rd.02)	030	83 750 000	87 100 000	92 125 000
Alte venituri operationale (612)	040	114 950	120 000	20 000
Cheltuieli comerciale (712)	050	27 000 000	28 000 000	30 300 000
Cheltuieli generale si administrative (713)	060	10 000 000	10 500 000	12 000 000
Alte cheltuieli operationale (714)	070	21 014 950	19 000 000	15 650 000
Rezultatul din activitatea operationala: Profit (pierdere)	080	25 850 000	29 720 000	34 195 000
Rezul din activit de invistitii:Profit (621-721)	090	-	-	-
Rezultatul din activitatea financiara: Profit (pierdere) (622-722)	110	7 500 000	6 500 000	3 500 000
Profitul (pierdere) perioadei raportate pina la impozitare (rd.11+rd.12)	160	33 350 000	36 220 000	37 695 000
Cheltuieli (econ) priv. impoz pe venit 12 % (731)	170	4 002 000	4 346 400	4 523 400
Profitul net (pierdere neta) (rd.13+rd.14)	180	29 348 000	31 873 600	33 171 600

Pe parcursul anului Societatea a urmărit în permanență oportunitățile de dezvoltare pentru asigurarea unei stabilități financiare, dar și evoluție în dinamică.

În scopul prevenirii și atenuării impactului energetic, în vederea reducerii consumului de gaze și energiei electrice în scopul optimizării cheltuielilor în condițiile majorării continue a prețurilor la acestea, organul executiv a achizitionat un sistem fotovoltaic.

Pentru a face față încercărilor mediului de afaceri, uneori este dificil de a activa în conformitate cu prognozele și tehnicile uzuale, astfel entitatea își elaborează o hartă a riscurilor și oportunităților, avînd în vedere instabilitatea economică, dar și alți factori interni și externi cu impact diferit asupra activității. Pe parcursul anului 2022, au fost purtate

negocieri pentru dezvoltarea relatiilor de afaceri cu companiile de prelucrare a deseurilor de metale din Turcia.

Pe parcursul anului 2022 au fost depuse eforturi majore pentru îndeplinirea direcții prioritare conform Business-Plan aprobat pentru aa.2022-2025:

S-au realizat investiții în mijloacete fixe ale întreprinderii si anume completarea parcului auto a societății prin achizitia de autoturisme, remorci si semiremorci necesare procesului de producție, achizitia utilajului pentru confecționarea plasei metalice, analizator etc.,totalul investițiilor constituind 2 306,2 mii lei, dintre care:

Pectrometru Olympus (instalatie p/u analiza cu raze X a metalelor)	– 483 069 lei
Aparat de confectionare a plasei rabita	– 34 427 lei
Semiremorca Schmitz S01	– 242 131 lei
Spectrometru Olympus 'XRF ANALYZER VANTA C'	
Autoturn aerian	– 66 500 lei
Autoturizm DACIA LOGAN III (2unitați)	– 362 349 lei
DACIA DUSTER III	– 388 21 lei
Reparatia partii de călii ferate de la reprezentanta Balti	– 119 855 lei
Reparatia corpus de productie	– 836 496 lei

Structura capitalului Social.

Capitalul social al societatii „Metalferos” SA la ultima zi a perioadei de raportare a constituit 3 590 420 lei. Numarul total de valori mobiliare emise constituie 359 042 unități care sunt reprezentate de actiuni ordinare, cu **valoare nominala de 10 lei fiecare**, care confera proprietarilor dreptul la vot în adunarea general a acționarilor, dreptul de a primi dividende și o parte din bunurile societății în cazul lichidării acesteia.

- Numarul actionarilor - 329,
- inclusiv persoane juridice - 2, persoane fizice -327.
- Persoane juridice – Agentia Proprietatii Publice – 281 065 – 78,282%
- CF BV Fiduciar Invest SA – 303 – 0,084 %
- Persoane fizice: – 77 674 – 21,634 %.

Obligația societății referitoare la plata dividendelor apar la data anunțării hotărîrii privind plata lor.

Pînă la anunțarea hotărîrii Adunării Generale a acționarilor cu privire la acoperirea pierderilor societății pentru anul 2022, acestea sunt clasificate ca “Pierdere netă a perioadei de gestiune” și constituie – 13 219 720 lei.

Pierdere netă al societății va fi acoperită în conformitate cu decizia Adunării generale a acționarilor.

Compania își desfășoară activitatea licențiată pe adresele:

- Mun. Chișinău, Zona industrială Vatra, str. Feroviarilor 1/3;
- Mun. Bălți, str. Boris Glavan;

III. Principalele riscuri.

Prin natura activităților desfășurate, societatea este expusă unor riscuri și de aceea în ipoteza în care oricare dintre riscurile identificate s-ar materializa, ar putea afecta în mod negativ activitatea, situația financiară și/sau rezultatele activității companiei.

În perioada de gestiune 2022 societatea s-a confruntat cu următoarele riscuri și incertitudini principale:

Starea de pandemie de COVID-19, declararea stării de urgență pe întreg teritoriul RM, și măsurile impuse de autoritățile de stat, în scopul împiedicării răspândirii acestuia (stationarea angajaților)

Imperfecțiunea legislației ce reglementează activitatea de antreprenariat și nemijlocit specificul domeniului de activitate;

Concurența

Situația economică și politică din țară

Lipsa specialiștilor calificați;

Condițiile meteo nefavorabile (temperaturi ridicate)

Fluctuația prețurilor de achiziție;

Riscul valutar.

Riscul general al afacerii: se referă la riscul legat de schimbarea cadrului legal general, schimbările în condițiile economice și sociale, profilul afacerilor și schimbărilor datorate ciclului economic.

Riscuri valutar: Apare în consecința variației cursului valutar (apreciere, depreciere) a valutei conform de contractului, în perioada dintre momentul eliberării documentelor privind transportarea deșeurilor și efectuarea transferului în valută.

IV. Protecția mediului

Protecția mediului

Modelul de „dezvoltare durabilă” este definit drept acea dezvoltare, care îndeplinește necesitățile prezentului, fără a compromite abilitatea generațiilor viitoare de a-și satisface propriile nevoi. Protecția mediului constituie o condiție fundamentală a dezvoltării durabile a societății, un obiectiv prioritar, de interes național și se realizează printr-un cadru instituțional-administrativ în care, pe baza normelor legale, se autorizează desfășurarea activităților cu impact asupra mediului și se exercită controlul asupra acestora.

V. Oportunitățile profesionale ale angajaților

Informații generale

În orice companie, resursele umane sunt unice, în ceea ce privește potențialul lor de creștere și dezvoltare.

Succesul întreprinderii se datorează performanțelor salariaților. De aceea, suntem mereu preocupați de formarea profesională, ridicarea calificării angajaților, motivarea, protecția socială și dezvoltarea devotamentului acestora față de valorile corporative ale companiei, în vederea corelării comportamentului acestora cu necesitățile și obiectivele companiei.

Planificarea recrutării personalului, crearea locurilor de muncă, organizarea acestora și transferul personalului, este organizat astfel, încât fiecare să-și îndeplinească sarcinile de serviciu, într-un ambient cât mai favorabil.

Este important ca fiecare angajat să-și cunoscă oportunitățile sale și potențialul care îl vor duce spre succes, acestea decurgând din necesitățile și interesele personale.

Cunoștințele, experiența și motivarea sunt principiile de formare și gestionarea a resurselor umane. Evaluarea motivării angajaților este un indicator anual de performanță în cadrul companiei. Permanent ne preocupăm de motivarea atât financiară cât și nonfinanciară a angajaților.

Pentru anul 2022, 30 de angajați au fost delegați la cursuri de instruire și formare profesională, fiind alocați 45,5 mii lei.

„Metalferos” SA este o entitate orientată spre dezvoltare. Societatea crede că poate obține rezultate bune, numai dacă va avea angajați competenți și devotați de aceia se investește mult în instruirea și dezvoltarea angajaților prin intermediul activităților desfășurate atât intern cât și extern. Aceasta asigură faptul că angajații societății sunt bine pregătiți pentru a-și îndeplini sarcinile și pentru a se dezvolta pe plan profesional. Scopul întreprinderii fiind acela de a crea un mediu de muncă motivant și dinamic, productiv și corespunzător unor standarde etice înalte.

La finele anului 2022 numărul angajaților companiei a constituit 152 persoane, datorită cărora s-au implementat proiecte noi și în mare măsură, au fost îmbunătățiți indicatorii cantitativi și calitativi grație profesionalismului lor.

VI. Guvernanța corporativă.

a) Codul de guvernanta corporativa accesat pe pagina web a societatii, pe adresa web www.metalferos.md:

b) În cadrul activității sale, societatea se ghidează strict de prevederile codului de guvernanță corporativă aprobat. Abateri în perioada de gestiune nu au fost constatate.

c) Controlul intern constituie o activitate independentă și obiectivă de asigurare și consiliere, destinată să adauge valoare și să îmbunătățească activitatea societății. Sistemul de control intern este proiectat inclusiv să asigure o raportare financiară fidelă și veridică. Controlul intern ajută societatea în îndeplinirea obiectivelor sale printr-o abordare

sistematică și metodică, evaluând și îmbunătățind eficacitatea proceselor de management al riscului, control și guvernare.

d) Cotele semnificative de participare în capitalul social direct sunt indicate în Raportul SA «Metalferos» întocmit în conformitate cu prevederile art 120 și art. 121 din Legea nr 171/2012, Secțiunea 2 și Secțiunea 3 din Capitolul II al Regulamentului cu privire la dezvaluirea informației de către emitentii de valori mobiliare.

e) Deținătorii și beneficiarii efectivi ai oricărei valori mobiliare care conferă drepturi speciale de control și descrierea drepturilor respective sunt menționați în Raportul SA «Metalferos» întocmit în conformitate cu prevederile art. 120 și art. 121 din Legea nr 171/2012, Secțiunea 2 și Secțiunea 3 din Capitolul II al Regulamentului cu privire la dezvaluirea informației de către emitentii de valori mobiliare.

f) Toate restricțiile cu privire la dreptul de vot, precum limitarea dreptului de vot deținătorilor unei anumite cote din capitalul social sau ai unui anumit număr de voturi; termenele impuse pentru exercitarea dreptului de vot sau sistemele în care, cu cooperarea entității, drepturile financiare atașate valorilor mobiliare sînt separate de deținerea acestora sunt menționate în Raportul SA «Metalferos» întocmit în conformitate cu prevederile art 120 și art. 121 din Legea nr 171/2012, Secțiunea 2 și Secțiunea 3 din Capitolul II al Regulamentului cu privire la dezvaluirea informației de către emitentii de valori mobiliare.

g) Prevederile legislației cu privire la numirea și înlocuirea membrilor consiliului, ai organului executiv, precum și privind modificarea statutului entității sunt stipulate în Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni și Statutul societății.

h) Competențele consiliului societății și ale organului executiv cu privire la emiterea și răscumpărarea valorilor mobiliare sunt stipulate în Legea nr.1134/1997 privind societățile pe acțiuni și Statutul societății.

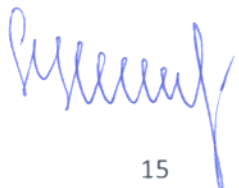
i) Împuternicirile și drepturile organelor de conducere, ale acționarilor, ale altor deținători ai valorilor mobiliare ale entității și modalitățile de exercitare a acestora sunt stipulate în Legea privind societățile pe acțiuni nr 1134-XIII din 02.04.1997 și Statutul societății.

j) Structura, modul de funcționare și componența organelor de conducere și ale comitetelor entității sunt descrise în Statutul societății.

Director General Interemar
S.A. «Metalferos»
Contabilă-sefă
S.A. «Metalferos»



Andrei Ivancov



Natalia Șandrea