

## **RAPORTUL**

### **Comisiei de Cenzori privind controlul activității economico-financiare a S.A., "Energocom" pentru anul 2023**



*Comisia de cenzori:*

*Nelli Ermurachi  
Demidenco Tatiana  
Diana Cazacu*

**Chișinău 2024**

**CUPRINS:**

I.	Prezentarea generală a Societății.....	3
II.	Patrimoniul Societății.....	6
III.	Datoriile pe termen lung și curente.....	8
IV.	Analiza economico-financiară .....	9
V.	Rezultatul din activitatea economico-financiară.....	11
VI.	Inventarierea.....	13
VII.	Remunerarea muncii.....	14
VIII.	Sponsorizarea.....	15
IX.	Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu.....	15
X.	Control, auditul și managementul riscurilor.....	16
XI.	Defalcări în buget .....	16
XII.	Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori.....	17

Comisia de Cenzori a Societății pe Acțiuni „Energocom” în componența: Nelli Ermurachi, consultant principal, Direcția privatizare și postprivatizare, Agenția Proprietății Publice, Demidenco Tatiana, consultant principal al secției politici în administrarea proprietății publice, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării și Diana Cazacu, șef Direcția evedență contabilă, Ministerul Finanțelor și-a desfășurat activitatea în temeiul art.70-71 al Legii privind societățile pe acțiuni nr.1134/1997, mandatului acordat de Adunarea Generală a Acționarilor Societății din 19 iulie 2024, Statutului Societății, Regulamentului comisiei de cenzori și a reglementărilor prevăzute de Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017.

Comisia de Cenzori a verificat situațiile financiare la 31.12.2023 pe baza documentelor puse la dispoziție de Organul executiv al Societății, și anume:

- Situațiile financiare consolidate și individuale pentru perioada anului 2023;
- Politicile contabile ale S.A. „Energocom” pentru anul 2023, aprobate prin Ordinul Directorului General nr. 101 din 30.12.2022;
- Regulamentul organului executiv al S.A. „Energocom”;
- Procesul - verbal al comisiei centrale de inventariere din 01.02.2024.
- Procesele-verbale ale Consiliului Societății pe anul 2023.

Obiectivul controlului este verificarea rezultatelor economico-financiare pentru anul 2023, a patrimoniului, a investițiilor capitale, a creanțelor, a obligafiunilor, analiza indicatorilor economici principali în vederea aprecierii situației financiare, a performanțelor Societății, a stabilității financiare a Societății și prezentarea raportului președintelui Consiliului și organului executiv S.A. „Energocom”.

Comisia de cenzori a procedat la verificarea situațiilor financiare anuale pentru perioada de gestiune încheiată la 31.12.2023 în baza documentelor puse la dispoziție de conducerea executivă a Societății.

În anul 2023, Comisia de cenzori nu a fost sesizată cu cereri sau reclamații de către acționar sau terțe persoane.

## I. Prezentarea generală a Societății

S.A. ”Energocom”, creată în temeiul Hotărârii Guvernului nr. 1467/2004, este o entitate de interes public în conformitate cu criteriile stabilite de Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017. În anul 2022 societatea înființează Sucursala Energocom S.A. Chișinău Otopeni Romania, ulterior în 2023 înființează compania fiică ENERGOCOM GAS & POWER SRL, cu sediul în județul Ilfov România, acestea formând împreună un grup.

S.A.„EnergoCom” este o întreprindere de tip deschis, cu capital majoritar de stat, dispune de independență juridică, comercială, financiară și organizațională, avînd bilanț independent, conturi în bănci comerciale.

Adresa Juridică: MD-2012, mun. Chișinău, str.Pușkin, 26.

La situația din 31 decembrie 2023, capitalul social al societății constituie 6 784 000,0 mii lei, divizat în 6 784 000 acțiuni ordinare nominative, cu valoarea nominală de 1000 lei

fiecare. Pe parcursul anului 2023 a avut loc modificarea capitalului social, fiind micșorat cu 1 000 000,0 lei. Unicul acționar al societății este statul, în persoana Agenției Proprietății Publice.

**Informații generale privind S.A. „Energocom”**

Tabelul nr.1

<b>Denumirea întreprinderii</b>	S.A. „Energocom”
<b>Cod fiscal</b>	1004600074938
<b>Forma organizatorică</b>	Societate pe Acțiuni
<b>Capitalul social</b>	6 784 000 000 lei
<b>Cota statului</b>	100%
<b>Numărul de acțiuni</b>	6 784 000 unități
<b>Valoarea nominală</b>	1000 lei
<b>Numele Directorului General Interimar</b>	Bînzari Victor

Activitatea S.A.„Energocom” este reglementată de Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997, Legea cu privire la antreprenoriat și întreprinderi nr. 845/1992, actele legislative ce țin de ramura respectivă și alte acte legislative.

Principalele genuri de activitate al Societății sunt comercializarea energiei electrice, comercializarea combustibililor gazeși prin conducte și alte genuri de activitate care îndeplinesc scopul principal al societății - asigurarea funcționării eficiente și transparente a pieței interne a energiei electrice și a gazelor naturale, promovarea exporturilor de energie electrică, sporirea atractivității investiționale a obiectelor sectorului electroenergetic și al gazelor naturale.

S.A. "Energocom" deține următoarele licențe eliberate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică:

1) licența pentru desfășurarea activității de furnizare a energiei electrice cu termenul de acțiune a licenței până la data 16 ianuarie 2028;

2) licența pentru desfășurarea activității de furnizare a gazelor naturale cu termenul de acțiune a licenței până la data 16 ianuarie 2043.

**Gama serviciilor realizate de S.A. „Energocom”**

Tabelul nr.2

Nr. d/o	Tipul activității economice	Cifra de afaceri, la situația din 31.12.2023, mil. lei
1.	Vânzarea energiei electrice la preturi reglementate	2 837, 30
2.	Vânzarea energiei electrice la preturi nereglementate	4 612, 88
3.	Vânzarea gazelor naturale	-9 755,97
4.	Tranzacții SWAP gaze naturale	10,53

Din verificările efectuate de Comisia de Cenzori a rezultat că, activitatea societății s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Statutului. Conform Politicilor contabile aprobate, responsabilitatea pentru organizarea și ținerea contabilității o poartă conducătorul, care creează condiții pentru organizarea corectă a contabilității, întocmirea și prezentarea la timp a situațiilor financiare. Contabilitatea asigură controlul și reflectarea în conturile contabile a tuturor operațiunilor economice efectuate.

În perioada de referință activitatea societății a fost gestionată de către **Directorul general interimar Victor Bînzari**, precum și de **Contabilul-șef Ludmila Budeanu**, persoane investite cu dreptul de prima și a doua semnătură pe toate documentele bancare și financiare. Persoanele nominalizate au fost responsabile de activitatea financiară a Societății.

Organele de conducere ale S.A. „Energocom” sunt Adunarea generală a acționarilor, Consiliul societății și Organul executiv.

### **Organizarea și ținerea contabilității. Verificarea credibilității dărilor de seamă contabile ale S.A. „Energocom” pentru anul 2023**

Pentru verificarea credibilității dărilor de seamă contabile ale Societății pentru anul 2023, au fost prezentate situațiile financiare consolidate și individuale: situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și anexele aferente.

În perioada de referință, în cadrul S.A. „Energocom” contabilitatea a fost organizată și ținută conform:

- Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017;
- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate, cu modificările și completările ulterioare;
- Politicile contabile ale S.A. „Energocom” pentru anul 2023, aprobate prin Ordinul Directorului General interimar nr.101 din 30.12.2022;
- Altor acte normative, cu modificările și completările ulterioare.

Politicile contabile a S.A. „Energocom” pentru anul 2023 au fost elaborate conform prevederilor legislației în vigoare în domeniul contabilității și au fost aprobate prin ordinul conducerii nr.101 din 30.12.2022.

Conform politicilor contabile, faptele economice se contabilizează în temeiul documentelor primare, formulare tipizate de documente primare aprobate de Ministerul Finanțelor și alte autorități publice, dar și formulare de documente primare, aprobate de conducere cu respectarea prevederilor legislației. Documentele primare se întocmesc pe suport de hârtie. Responsabilitatea pentru întocmirea documentelor primare o poartă persoanele numite de directorul general prin ordin în dependență de fapta economică.

Operațiunile patrimoniale au fost înregistrate conform documentelor justificative, verificările constatând respectarea per total a prevederilor legislației în vigoare. Rulajele din conturile contabile sunt reflectate corect în balanța de verificare. Verificările efectuate

de Comisia de cenzori n-au constatat aspecte de neconcordanță între evidența analitică și sintetică.

## II. Patrimoniul Societății Activele S.A. „Energocom”

La data de 31.12.2023, valoarea contabilă a activelor entității constituie 9 750, 61 mil. lei față de 12 139, 46 mil. lei la începutul anului, cu o micșorare de 2 388,85 mil. lei în perioada de gestiune.

Activele sunt formate din active pe termen lung în mărime de 1 511, 65 mil. lei, ce constituie 15,5 % din totalul activelor și active circulante în mărime de 8 238, 95 mil. lei ce constituie 84,5 %.

Indicatorii patrimoniali în detaliu sunt reflectați în următorul tabel:

### Structura patrimoniului S.A. „Energocom”

Tabelul nr. 3

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2022		La situația din 31.12.2023		Devierea +/- (mil lei)
		suma, mil. lei	ponderea, %	suma, mil. lei	ponderea, %	
1	2	3	4	5	6	7
1	Imobilizări necorporale	0,088	0,0061	0,046	0,003	-0,042
2	Imobilizări corporale	0,23	0,016	2,53	0,17	+2,30
3	Creanțe privind impozitul amânat	5,77	0,40	40,0	2,65	+34,23
4	Creanțe pe termen lung	1 424,55	99,57	1 468,66	97,16	+44,11
	<b>Total active pe termen lung</b>	<b>1 430, 64</b>	<b>100</b>	<b>1 511, 65</b>	<b>100</b>	<b>80,1</b>
1	Stocuri	5 489,07	51,26	3 834,41	46,54	-1 654,66
2	Creanțe comerciale și alte creanțe	2 865,34	26,76	1 593,57	19,34	-1 271,77
3	Avansuri acordate	331,80	3,1	182,70	2,22	-149,10
4	Alte active circulante	248,93	2,32	8,062	0,098	-240,87
5	Împrumuturi acordate	1 093,98	10,21	0,0	0,0	-1093,98
6	Numerar și echivalente de numerar	653,66	6,10	2 586,34	31,39	+1 932,68
7	Creanțe privind impozitul curent	26,03	0,24	33,87	0,41	+7,84
	<b>Total active circulante</b>	<b>10 708,81</b>	<b>100</b>	<b>8 238,95</b>	<b>100</b>	<b>-2 469,86</b>
	<b>Total active</b>	<b>12 139,45</b>	<b>100</b>	<b>9 750,60</b>	<b>100</b>	<b>-2 388,85</b>

Analizând structura activelor pe termen lung din totalul activelor se constată, că acestea sunt formate în principal din creanțe pe termen lung la valoarea contabilă de 1468,67 mil. lei ce constituie 97,16 %.

Cea mai mare pondere din structura activelor circulante o reprezintă stocurile (46,54%), care includ stocurile de gaze naturale, devenite esențiale pentru a asigura cerințele energetice și pentru a garanta continuitatea furnizării în perioadele critice sau de volatilitate pe piața gazelor.

De asemenea, o pondere de 31,39% în structura activelor circulante o are numerarul și echivalentele de numerar.

În comparație cu anul 2022 valoarea totală a activelor la finele anului de gestiune s-a micșorat cu 2 388,85 mil. lei și constituie 9 750,61 mil. lei, pe când valoarea activelor pe termen lung s-a majorat față anul precedent cu 81,01 mii lei și constituie 1 511, 65 mil. lei.

În structura activelor, **activele imobilizate** constituie 460,65 mil. lei, dețin o pondere de 0,01% din totalul de active și s-au majorat cu 2 67 mil. lei față de anul 2022, iar **activele circulante** constituie 8 238,95 mil. lei sau 84,50% din totalul de active, fiind în descreștere cu 2 469,86 mil. lei.

Din suma totală de 1 511,66 mil. lei a activelor pe termen lung 99,80 la sută reprezintă alte creanțe pe termen lung și creanțe privind impozitul amânat. Valoarea altor creanțe pe termen lung constituie 1 330 621,61 mii lei, care au fost înregistrate în temeiul contractului de cesiune a creanțelor nr.135/04/2021 din 26.11.2021, prin care S.A. "Moldovagaz" în calitate de "cedent" a cesionat S.A. "Energocom" – "cesionarul" datorii acumulate de către S.A. "Energocom" față de cedent.

Din valoarea totală a activelor circulante valoarea stocurilor constituie 3 834,41 mil. lei și reflectă suma aferentă costului stocurilor în depozit a gazelor naturale procurate.

Conform datelor evidenței contabile, în structura totală a creanțelor predomină numerar și echivalente de numerar - 2 586,35 mil. lei cu ponderea de 21,66% din totalul creanțelor.

Conform datelor din Situațiile financiare, la situația din 31.12.2023, **patrimoniul net** al Societății a constituit 6 765,56 mil. lei, cu 1 222,92 mil. lei mai puțin față de începutul anului de gestiune.

#### Analiza mărimii și evoluției activelor nete

Tabelul nr. 4

N/o	Indicatori	Valoarea la data de 31.12.2022, mil. lei	Valoarea la data de 31.12.2023, mil. lei	Abaterea (+/-), mil. lei
1	2	3	4	5
1.	Capital social și capital neînregistrat	7 784,00	6 784,0	-1 000,00
2.	Rezerve	63, 092	130, 526	67.43
3.	Profit / (pierdere) acumulată	141, 401	-148, 995	
4.	<b>Total capital propriu</b>	<b>7 988,48</b>	<b>6 765, 56</b>	<b>-1 222,92</b>
5.	Depășirea activelor nete față de capitalul social	+204,48	-18,44	-222,92
6.	Datorii pe termen lung	0,0	2,73	+2, 73

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

La sfârșitul perioadei de gestiune, Societatea dispune de active nete (capital propriu) în sumă totală de 6 765,56 mil. lei, cu o micșorare în cursul anului de gestiune cu 1 222,92 mil. lei și față de capitalul social cu 18,44 mil. lei. Astfel, se atestă că activele nete sunt mai mici ca capitalul social al societății.

Diminuarea activelor nete cu 1 222,92 mil. lei s-a produs din cauza micșorării capitalului social cu 1,00 mil lei față de perioada precedentă, scăderii valorii stocurilor, creanțelor și pierderilor obținute.

Astfel, rentabilitatea capitalului propriu, în anul de gestiune 2023, a avut o valoare negativă de -2,19%. În comparație, în anul 2022, valoarea acestui indicator a fost de 1,78%.

Menționăm că în baza art. 44 al Legii privind societățile pe acțiuni, societatea formează un capital de rezervă, a cărui mărime se stabilește în statut și constituie nu mai puțin de 10% din capitalul social al societății.

Capitalul de rezervă se formează din defalcări anuale din profitul net până la atingerea mărimii prevăzute de statutul societății. Volumul defalcărilor se stabilește de adunarea generală a acționarilor și constituie nu mai puțin de 5% din profitul net al Societății.

La sfârșitul anului 2023 valoarea altor rezerve constituie 130,53 mil. lei, fiind majorată cu 67,43 mil. lei.

### **III. Datoriile pe termen lung și curente**

Datoriile reprezintă obligații actuale ale entității ce decurg din fapte economice anterioare și prin stingerea (decontarea) cărora se așteaptă sau să rezulte o ieșire (diminuare) de resurse care încorporează beneficii economice.

În contabilitate și în rapoartele financiare, în funcție de termenul de achitare datoriile se clasifică în datorii pe termen lung și datorii curente.

Datoriile totale ale societății la finele anului 2023 constituie 2 985 050,89 mii lei, care s-au micșorat cu 1 165 924,72 mii lei comparativ cu finele anului 2022.

Soldul datoriilor pe termen lung ale societății constituie suma de 2733,60 mii lei.

Soldul datoriilor curente ale societății constituie suma de 2 982 317,28 mii lei, care s-a majorat la finele perioadei de gestiune cu 28,15% sau cu 1168658,32 mii lei.

Datoriile comerciale curente s-au majorat cu 205731,47 mii lei sau cu 30,49% față de anul 2022.

Avansurile primite pe termen scurt constituie 32 844,74 mii lei (din care: S.A. "FEE Nord" – 5 515,48 mii lei; Î.S. "Moldelectrica" – 1 091,61 mii lei; S.A. "Premier Energy" – 23 500,83 mii lei).

Datoriile față de personal la sfârșitul perioadei de gestiune constituie suma de 1233,91 mii lei.

Datoriile privind asigurările sociale nu sunt înregistrate la finele anului de gestiune. Datoriile față de buget au constituit suma de 55034,00 mii lei.

Ponderea semnificativă în datoriile curente a societății dețin datoriile financiare – 69,31%, urmate de datoriile comerciale 29,31%.

Evoluția datoriilor în perioada anului 2023 este reprezentată în tabelul nr.5.

**Evoluția datoriilor curente în anul 2023**

Tabelul nr. 5

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2022		La situația din 31.12.2023		Devierea +/-, mii lei
		mii lei	ponderea %	mii lei	ponderea %	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Datorii financiare	3 347 032,36	80,63	2 067 164,94	69,31	-1279867,42
2.	Datorii comerciale curente	674 833,16	16,26	880 564,63	29,53	205 731,47
3.	Avansuri primite curente	99 352,14	2,39	32 844,74	1,10	-66507,40
4.	Datorii față de personal	662,24	0,02	1 233,91	0,04	571,67
5.	Datorii privind asigurările sociale și medicale	99,69	0,01	0,00	0,00	-99,69
6.	Datorii față de buget	0,00	0,00	55 034,00	1,84	55034,00
7.	Provizioane	29095,72	0,70	0,00	0,00	-29095,72
	<b>Total datorii curente</b>	<b>4150975,61</b>	<b>100</b>	<b>2 982 317,29</b>	<b>100</b>	<b>1168658,32</b>

**IV. Analiza economico-financiară**

Analiza activității economico-financiare a Societății a fost efectuată în baza datelor din situațiile financiare consolidate pentru perioada 01.01.2023 – 31.12.2023.

În urma examinării și analizei indicatorilor prezentați în situațiile financiare ale Societății pentru anul 2023, Comisia de cenzori a constatat următoarele.

Contabilizarea veniturilor și cheltuielilor se ține în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și politicilor contabile a societății.

Structura veniturilor și cheltuielilor Societății poate fi urmărită în tabelul nr.6.

## Structura venituri și cheltuieli

Tabelul nr. 6

Indicatori	Anul 2022 mii lei	Anul 2023 mii lei	Deviere (+ / -) mii lei
1	2	3	4
<b>Venituri din vânzări, total</b>	8 730 465,47	17 216 676,97	8 486 211,50
- venit din vânzarea energiei electrice la prețuri reglementate	2 132 626,25	2 837 296,07	704 669,82
- venit din vânzarea energiei electrice la prețuri nereglementate	4 386 005,10	4 612 877,90	226 872,80
- venit din vânzarea gazelor naturale	2 211 834,13	9 766 502,99	7 554 668,86
<b>Costul vânzărilor, total</b>	(8 805 797,98)	(17 602 145,72)	(8 796 347,74)
<b>Profit/Pierdere bruta</b>	<b>(75 332,51)</b>	<b>(385 468,75)</b>	<b>(310 136,24)</b>
Alte venituri din activitatea operațională	243 979,34	45 293,85	(198 685,49)
Cheltuieli de distribuire	(31 206,82)	(17 649,48)	13 557,34
Cheltuieli administrative	(23 045,51)	(15 385,96)	7 659,55
Alte cheltuieli din activitatea operațională	(2 208,35)	(6291,79)	4083,44
<b>Rezultatul din activitatea operațională: profit/pierdere</b>	<b>112 186,15</b>	<b>(379 502,13)</b>	<b>(491 688,28)</b>
Venituri financiare, total	56 969,54	370 076,98	313 107,44
Cheltuieli financiare, diferențe de curs valutar și de sumă	(32 917,91)	(173 250,35)	(140 332,44)
<b>Rezultatul: profit financiar</b>	<b>24 051,63</b>	<b>196 826,63</b>	<b>172 775,00</b>
Profit /pierdere până la impozitare	<b>136 237,78</b>	(182 675,50)	(318 913,28)
Cheltuieli privind impozitul pe venit	5 722,61	34 221,79	28 499,18
<b>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune</b>	<b>141 960,38</b>	(148 453,71)	(290 414,09)
<b>Total rezultat global net</b>	<b>141 949,11</b>	<b>(148 414,31)</b>	<b>(290 363,42)</b>

Potrivit datelor din tabel, se atestă că rezultatul din activitatea operațională constituie pierdere în sumă de 379 502,13 mii lei, pe când în perioada anului 2022 societatea a finalizat cu profit de 112 186,15 mii lei.

**Venitul din vânzări** s-a majorat cu 8 486 211,50 mii lei sau 97,2%.

**Costul vânzărilor** s-a majorat cu 8 796 347,74 mii lei sau 99,9%.

**Pierdere brută** s-a majorat cu 310 136,24 mii lei sau cu 411,7 %

În rezultatul activității în anul 2023, S.A."Energocom" a obținut pierdere în mărime de 148 453,71 mii lei care a fost condiționată de depășirea costului vânzărilor față de veniturile din vânzări.

## V. Rezultatul din activitatea economico-financiară a societății

Comisia de cenzori a analizat valoarea și dinamica principalilor indicatori ai capacității de plată și a echilibrului economico - financiar ai societății, aceștia fiind redați în tabelul nr. 7.

### Indicatorii principali ai stabilității financiare

Tabelul nr.7

Nr. d/o	Denumirea indicatorilor	Valoarea optimă	Anul 2022 (Retratat*)	Anul 2023	Abaterea absolută (+/-)
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)		0,12	0,15	+0,03
2.	Rata activelor circulante		0,88	0,84	-0,04
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor		0,35	0,32	-0,03
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante		0,27	0,20	-0,07
5.	Rata stabilității financiare		0,66	0,69	+0,03
6.	Rata datoriilor curente		0,34	0,31	-0,03
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumut.)	mai mic de 0,5	0,34	0,31	-0,34
8.	Rata solvabilității generale		2,92	3,27	+0,35
9.	Rata generală de acoperire a capital. propriu (rata pîrgiei financiare)		1,52	1,44	-0,08
10.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	mai mare de 0,5	0,66	0,69	+0,03
11.	Lichiditatea curentă	între 2 - 2,5	2,58	2,76	-0,18
12.	Lichiditatea absolută (caracterizează cota datoriilor curente care entitatea supusă analizei este capabilă să achite imediat, utilizând numai numerarul disponibil la moment)	între 0,20- 0,25	0,16	0,87	0,71
13.	Lichiditatea intermediară (reflectă cota datoriilor curente care entitatea supusă analizei este capabilă să achite prin mobilizarea numerarului disponibil, investițiilor financiare curente și creanțelor curente)	>1	0,84	0,68	-0,16
14.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	nu mai mic de 20%	-0,86	-2,24	-1,38

15.	Rentabilitatea activelor (economică)	între 10 – 15%	1,17	-1,52	-2,69
16.	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	nu mai mic de 15%	1,78	-2,19	-3,97
17.	Rentabilitatea cheltuielilor (arată ce venit obține întreprinderea de la fiecare MDL cheltuit pentru producerea și vânzarea bunurilor sau serviciilor)		0,00	0,01	0,01
18.	Numărul de rotații ale activelor	mai mare de 1	1,23	1,57	0,34
19.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	4	5,16	7,72	2,56

*Rata activelor imobilizate* constituie 0,15 în anul 2023. Acest indicator măsoară ponderea activelor imobilizate (permanente) în total active. Concomitent, aceasta rată mai arată și gradul de investire a capitalului în Societate și gradul de imobilizare a capitalului. Valoarea optimă a acestui indicator este de 0,60 sau 60%.

*Rata activelor circulante* deține pondere de 0,88 în anul 2022 și 0,84 în anul 2023. Această rată măsoară indirect gradul de lichiditate al patrimoniului Societății, fiind în dependență majoră de specificul activității. La modul general, se consideră că pentru o entitate o valoare de 0,4 sau 40% este sănătoasă. La societate rata activelor circulante s-a atesta o descreștere cu 0,04 puncte procentuale.

*Rata creanțelor în valoarea totală a activelor* constituie 0,35 în anul 2022 și 0,32 în anul 2023. Această rată este influențată de domeniul de activitate, de natura relațiilor comerciale, precum și de termenele de plată practicate. Creșterea excesivă a ponderii creanțelor în valoarea totală a activelor poate contribui la apariția creanțelor dubioase cât și la micșorarea profitului din cauza acestora.

*Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală* constituie 0,34 în anul 2022 și 0,31 în 2023. Datorită faptului că acest indicator nu depășește pragul de 50% exclude dependența SA "Energocom" de sursele de finanțare externe, care, în esența lor duc la apariția unor costuri suplimentare semnificative.

*Rata solvabilității generale* a constituit 2,92 în anul 2022 și 3,27 în 2023. Majorarea cu 0,35 puncte este cauzată de micșorarea datoriilor totale față de totalul pasivelor. Valoarea ratei solvabilității, în cazul care depășește coeficientul 1,5 semnifică faptul că Societatea deține capacitatea de a-și achita obligațiile scadente sub un an, în caz contrar poate apărea riscul de insolvabilitate, fapt ce va pune în pericol desfășurarea activității viitoare.

#### **Indicatori de lichiditate**

*Rata de lichiditate curentă* măsoară marja de lichiditate și reflectă posibilitatea activelor curente, de care dispune Societatea, de a se transforma într-un termen scurt în

lichidități necesare pentru a satisface obligațiile de plăți exigibile și este un indicator lichidității bilanțului contabil. Nivelul real al acestui coeficient depășește nivelul optimal (2,0-2,5). La sfârșitul perioadei analizate, valoarea coeficientului de lichiditate curentă a Societății este de 2,76 și este în creștere față de anul 2022, când acest coeficient a fost de 2,58.

#### ***Indicatori de rentabilitate***

Rentabilitatea poate fi definită ca fiind capacitatea unei întreprinderi de a obține profit prin utilizarea factorilor de producție și a capitalurilor, indiferent de proveniența acestora. Rentabilitatea este una din formele cele mai sintetice de exprimare a eficienței întregii activități economico-financiare a întreprinderii, respectiv a tuturor mijloacelor de producție utilizate și a forței de muncă, din toate stadiile circuitului economic: aprovizionare, producție și vânzare.

*Rentabilitatea veniturilor din vânzări* s-a micșorat în anul 2023 comparativ cu 2022 cu 1,38 puncte fapt apreciat negativ.

*Rentabilitatea activelor (economică)* măsoară eficiența utilizării activelor, din punctul de vedere al profitului obținut. Rata rentabilității economice reflectă corelația dintre un rezultat economic și mijloacele economice (capitalul) angajate pentru obținerea acestuia. Rata rentabilității economice este independentă de structura financiară (gradul de îndatorare), politica fiscală de impozitare a profitului, precum și de elementele excepționale.

În anul 2023 acest indicator a constituit (1,52) și s-a micșorat față de anul 2022 cu (2,69).

## **VI. Inventarierea patrimoniului**

În conformitate cu cerințele Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017, cu modificările și completările ulterioare, Standardului Internațional de audit 501 "Probe de audit-considerente specifice pentru elementele selectate" și Regulamentului privind inventarierea, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr.60 din 29 mai 2012, societatea este obligată să efectueze inventarierea anuală a elementelor patrimoniale a societății.

Astfel, în baza ordinului directorului al S.A. „Energocom” nr.103 din 07.11.2023, în cadrul societății a fost efectuată inventarierea anuală, fiind creată în acest scop o comisie centrală de inventariere.

În conformitate cu ordinul menționat s-a efectuat inventarierea totală a bunurilor în următorii termeni:

- perioada 15 – 30 decembrie 2023 - imobilizările necorporale, mobilizările corporale în curs de execuție a mijloacelor fixe, formulările tipizate de documente primare cu regim special și a stocurilor la situația din 30.11.2023;
- perioada 04 - 31 ianuarie 2024 - mijloacele și documentele bănești, creanțele, datoriile și capitalul propriu la situația din 31.12.2023;

În perioada efectuării inventarierii a avut loc verificarea integrității patrimoniului prin compararea existenței efective (valoric, cantitativ) a activelor imobilizate și circulante (inclusiv imobilizărilor necorporale și corporale, stocurilor), formularelor cu regim special, aflate în gestiunea persoanelor cu răspundere materială, creanțelor și datoriilor, cu datele reflectate în contabilitatea S.A. „Energocom” la data efectuării acesteia.

Datoriile curente ale S.A., „Energocom” față de agenții economici pentru serviciile prestate, procurări de bunuri, echipamente se confirmă prin acte de verificare, semnate de ambele părți, devieri nu s-au depistat.

Creanțele agenților economici către S.A., „Energocom”, la fel se confirmă prin acte de verificare, semnate de ambele părți.

La inventarierea altor active curente, formularelor cu regim special, devieri nu au fost depistate.

Listele de inventariere întocmite cuprind informația integrală a patrimoniului inventariat cantitativ și valoric. În rezultatul inventarierii efectuate a fost întocmit procesul-verbal la data de 01.02.2024 privind petrecerea inventarierii anuale în cadrul societății și semnat de toți membrii comisiei de inventariere.

Conform procesului-verbal privind rezultatele inventarierii în cadrul S.A. "Energocom" nu au fost depistate lipsuri sau plusuri de bunuri materiale.

## **VII. Remunerarea muncii**

Calculul fondului de remunerare a muncii se efectuează în baza statelor de personal aprobate la întreprindere. Remunerarea muncii angajaților S.A., „Energocom” 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.610/2022 privind stabilirea cuantumului salariului minim pe țară.

Calculul fondului de remunerare a muncii se efectuează în baza statelor de personal aprobate la întreprindere. Remunerarea muncii angajaților S.A., „Energocom” 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.610/2022 privind stabilirea cuantumului salariului minim pe țară.

Conform datelor generale pentru anul 2023, numărul mediu al salariaților al S.A., „Energocom” a fost de 28,5 de persoane (conform situației la data de 31.12.2023 sunt înregistrate 33 persoane).

Remunerarea muncii personalului Societății s-a efectuat în mărime de 15 734,8 mii lei, cu o majorare de 7 247,7 mii lei față de anul precedent, rezultat din majorarea numărului de salariați și indexarea salariilor. Salariu mediu pe întreprindere pe parcursul anului 2023 a constituit 37 700 lei.

Structura fondului de retribuire a muncii salariaților cuprinde: fondul de remunerare tarifar, coeficientul de complexitate, spor pentru vechimea în muncă și intensitatea muncii, spor pentru munca prestată în zilele de sărbătoare nelucrătoare, prime anuale.

Salarizarea angajaților a fost efectuată respectându-se condițiile Contractului colectiv de muncă al S.A. „Energocom” înregistrat la Inspectoratul de Stat al Muncii, cu nr.55 din 31.05.2023, Legea Salarizării 847/2002 și Hotărârea Guvernului nr.743/2002.

Fondul de salarizare în sumă de 18 181 mii lei a fost aprobat prin decizia Consiliului de administrație conform procesului verbal nr.03 din 03.03.2023.

Structura fondului de salarizare al S.A.”Energocom” pe tipuri de plăți are următoarea componență:

- 54 % - salarii de funcție (salarii pentru timpul efectiv lucrat, salarii pe timpul deplasării, concedii anuale);;
- 27 % - sporuri pentru activitate;
- 16 % - prime unice, ajutor material;
- 4 % - tichete de masă.

Salariu mediu lunar pe întreprindere pe parcursul anului 2023 a constituit 37 700 lei, și este în creștere cu 7 176 lei în raport cu salariu mediu pe anul 2022.

Angajarea și eliberarea din funcție a personalului societății se efectuează conform legislației muncii în vigoare.

Totodată, menționăm că potrivit informației oferite de șeful direcției servicii corporative, angajarea personalului se efectuează conform Regulamentului cu privire la ocuparea funcțiilor vacante în cadrul Societății, ca urmare a desemnării câștigătorului se încheie contract individual de muncă cu acesta.

### **VIII. Sponsorizări și alte cheltuieli**

S.A.” Energocom” efectuează anual acțiuni de sponsorizare în condițiile prevăzute de lege. Astfel, pe parcursul anului 2023 S.A.” Energocom” au fost acordate ajutoare sub formă de mijloace bănești din fondul de consum cu acordul consiliului societății (pr. verbale nr.8 din 30.05.2023, nr.13 din 11.07.2023 și nr.19 din 04.10.2023). Pentru acțiunile de sponsorizare, în anul 2023 a fost utilizată suma de 202,66 mii lei, cu 107,66 mii lei mai mult față de anul 2022.

Suplimentar, menționăm că conform datelor din evidența contabilă, pe parcursul anului 2023, societatea a transferat suma de 278,80 mii lei sub forma de penalități și majorări de întârziere, cu 127,16 mii lei mai puțin față de anul precedent.

### **IX. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu**

În rezultatul efectuării controlului selectiv a documentelor de deplasare a personalului în interes de serviciu pentru anul 2023, 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.10/2012. La deconturile de avans sunt anexate legitimațiile de deplasare cu înscrierea zilei plecării

și întoarcerii, în baza ordinului semnat de conducător cu anexarea documentelor corespunzătoare, ce confirmă cheltuielile efectuate. 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 Hotărârii Guvernului nr.10/2012.

Astfel în perioada anului 2023, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu au fost decontate mijloace financiare în mărime de 665,03 mii lei, cu 598,00 mii lei mai mult față de anul precedent.

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**

Pentru acordarea serviciilor de audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2022 și situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative conform hotărârii Adunării generale a acționarilor societății a fost încheiat contract cu Auditorul independent ICS KPMG Moldova S.R.L.

Auditorul a evaluat măsura în care situațiile financiare au fost întocmite, din toate punctele de vedere semnificative, în conformitate cu cerințele cadrului de raportare financiară aplicabil.

Auditul s-a desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri).

Obiectivele auditului sunt formularea unei opinii cu privire la situațiile financiare pe baza evaluării concluziilor trase de pe urma probelor de audit obținute și exprimarea clară a acelei opinii prin intermediul unui raport scris care descrie, de asemenea, baza pentru acea opinie.

Urmare auditării, în opinia ICS KPMG Moldova S.R.L. situațiile financiare ale S.A. „Energocom”, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 din toate punctele de vedere semnificative în conformitate cu IFRS prezintă o imagine fidelă a poziției financiare a S.A. „Energocom” precum și a performanței sale financiare și a fluxurilor sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

## **XI. Defalcări în buget**

În anul 2023 S.A. „Energocom” și-a onorat obligațiunile față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale de stat și fondurile asigurării obligatorii de asistență medicală, nefiind raportate restanțe la capitolul dat.

Pe parcursul anului 2023 Societatea a transferat impozite, taxe și contribuții în bugetele componente ale bugetului public național în sumă de 848079,84 mii lei, cu 818 286,40 mii lei mai mult comparativ cu anul 2022.

Clasificarea impozitelor și taxelor virate sunt reflectate în tabelul nr.8.

Tabelul nr.8

Nr d/r	Defalcări în buget	Anul 2022, mii lei	Anul 2023, mii lei	Devieri mii lei (+ ), mi lei
1	2	3	4	5
1.	Impozitul pe venit reținut din salariu	990,14	1 827,50	837,36
2.	TVA	-	761 129,62	761 129,62
3.	Alte impozite, taxe, plăți la bugetul de stat	781,94	18,12	-763,74
4.	Contribuții privind asigurările sociale de stat virate de angajatori	2 162,10	4 439,17	2 277,07
5.	Prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	858,56	1 574,16	715,60
6.	Impozit pe venit din activitatea de întreprinzător	25 000,70	7 840,27	-17 160,43
7.	Defalcari dividende	4 195,99	71 251,00	67 055,00
<b>Total</b>		<b>29 793,44</b>	<b>848 079,84</b>	<b>818286,40</b>

### XIII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

În rezultatul analizei activității economico-financiare, comisia de cenzori constată că S.A. „Energocom” este o întreprindere independentă juridică, comercială, organizațională și financiară stabilă.

În opinia Comisiei de cenzori, situațiile financiare pentru anul 2023 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Politicile contabile, Planul general de conturi contabile, alte acte legislative și normative din domeniu și prezintă sub toate aspectele semnificative situația financiară a S.A.„Energocom” la 31.12.2023. Acest fapt este confirmat și de către raportul auditorului întocmit de către entitatea de audit „KPMG” S.R.L.

Totodată, menționăm că politicile contabile ale S.A. „Energocom” sunt elaborate în baza cerințelor Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, actelor normative și reglementărilor interne S.A. „Energocom”.

Totodată, în contextul aspectelor prezentate în raport, pentru asigurarea în continuare a ținerii corecte a evidenței contabile, respectării cadrului legislativ și normativ în domeniu, precum și pentru înregistrarea unui rezultat financiar avantajos, Comisia de cenzori înaintea următoarele recomandări:

- monitorizarea continuă a activității și implementarea măsurilor necesare pentru a crește indicatorii de performanță.
- ajustarea politicilor și proceselor în vederea îmbunătățirii încasărilor în termen a creanțelor, pentru a asigura o lichiditate și disponibilitate de numerar adecvată;
- monitorizarea eficientă a datoriilor societății, în scopul menținerii capacității de onorare a obligațiilor în termen;
- controlul permanent ce ține de încasarea creanțelor și achitarea datoriilor societății, în scopul menținerii capacității de onorare a obligațiilor;
- conlucrarea sistematică cu entitatea de audit în vederea neadmiterii abaterilor de la prevederile legislației;
- respectarea procedurilor de achiziții în conformitate cu cerințele legislației în vigoare și Regulamentului intern a societății precum întocmirea și aprobarea Planului de achiziții;
- analiza și optimizarea cheltuielilor societății întru majorarea profitabilității.
- respectarea termenelor de achitare prevăzute în contractele cu furnizorii de gaze naturale și energie electrică pentru neadmiterea penalităților comerciale.
- examinarea posibilității acoperirii pierderilor din contul capitalului de rezervă, care constituie la sfârșitul perioadei de gestiune 130,53 mil. lei și care conform art.44 alin.(4) al Legii nr.1134/1997 poate fi folosit doar pentru acoperirea pierderilor societății și/sau la majorarea capitalului ei social;
- întocmirea, prezentarea și plasarea pe pagina web a situațiilor financiare anuale, raportului auditorului conform cerințelor legale;
- îndeplinirea recomandărilor societății de audit cu referință la constatările efectuate în procesul auditului situațiilor financiare pentru anul 2023.
- contractarea societății de audit pentru efectuarea auditului situațiilor financiare pentru anul 2024 până la finele anului;

În contextul celor evocate, Comisia de cenzori propune adunării generale a acționarilor a S.A. „Energocom”, aprobarea raportului pentru anul 2023.

**Membrii Comisiei de cenzori:**

*Nelli Ermurachi (semnat electronic)*

*Demidcenco Tatiana (semnat electronic)*

*Diana Cazacu (semnat electronic)*