

Raportul conducerii pentru anul 2021

SA "METALFEROS"

COD FISCAL-1002600025822

I. Introducere

Raportul conducerii a fost elaborat 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,

mun. Chisinau str. G.Iablocikin 5/1.

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 principalelor indicatori economico-financiarți înregistrați pentru perioada de timp gestiune studiată, 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 de producție.

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 sînt 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. Țibulschi Serghei, director commercial SA, „Metalferos”
4. dl. Vasilicov Fiodor, inginer-șef SA, „Metalferos”
5. d-na Gurulea Valentina, contabil-șef SA, „Metalferos”

Sectoarele de achiziționare a metalelor :

6. dl Chițilovschii Ruslan, sef. Reprezentanta Bălți.
7. dl. Silcenco Alexandr sef. Reprezentanta Rezina.

II. Analiza structurii activelor

Analiza structurii activelor

Datele Raportul financiar arată că valoarea totală a patrimoniului a crescut în decursul anului 2021 cu 6,07%, ceea ce corespunde majorării absolute în mărime de 22 904,8 mii lei.

Majorarea activelor în perioada analizată este o consecință a creșterii activelor circulante cu 9,76%, odată cu reducerea activelor imobilizate cu 12,01%. Majorarea mai lentă a activelor circulante a fost în stare să acopere micșorarea mai rapidă a activelor

imobilizate datorită ponderii mult mai mici a celor din urmă. Caracterul diferit al evoluției activelor a dus la schimbări în structura patrimoniului întreprinderii, după cum urmează:

Tabelul 1

Analiza structurii activelor

Categorii de active	31.12.2020		31.12.2021		Abaterea absolută		Ritm creșt., %
	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pond., p.p.	
1. Active imobilizate, inclusiv:	64 061 471	16,97	56 365 225	14,08	-7 696 246	-2,89	87,99
1.1. Imobilizări necorporale la valoarea de bilanț	11 469	0,00	7 113	0,00	-4 356	0,00	62,02
1.2. Imobilizări corporale, din care:	64 009 446	16,95	56 285 765	14,06	-7 723 681	-2,90	87,93
- Imobilizări corporale în curs de execuție	9 752 440	2,58	9 761 189	2,44	+8 749	-0,15	100,09
- Terenuri	12 686 984	3,36	12 686 984	3,17	0	-0,19	100,00
- Mijloace fixe la valoarea de bilanț	41 570 022	11,01	33 837 592	8,45	-7 732 430	-2,56	81,40
1.3. Alte active imobilizate	40 556	0,01	72 347	0,02	+31 791	+0,01	178,39
2. Active circulante, inclusiv:	313 478 572	83,03	344 079 569	85,92	+30 600 997	+2,89	109,76
2.1. Stocuri	72 254 173	19,14	71 654 585	17,89	-599 588	-1,24	99,17
2.2. Creanțe curente	143 671 586	38,05	149 280 542	37,28	+5 608 956	-0,78	103,90
2.3. Mijloace bănești	95 942 483	25,41	121 788 765	30,41	+25 846 282	+5,00	126,94
2.4. Alte active circulante	1 610 330	0,43	1 355 677	0,34	-254 653	-0,09	84,19
Total active	377 540 043	100	400 444 794	100	+22 904 751	X	106,07

După cum se reiese din tabel, nivelul imobilizării activelor a scăzut de la 16,97% până la 14,08%, 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 7 732,4 mii lei (sau cu 18,6%).

În același timp ponderea activelor circulante s-a majorat (tot cu 2,89 puncte procentuale). În componența lor de asemenea au avut loc schimbări, chiar mai importante:

- creșterea mijloacelor bănești cu 25 846,3 mii lei (sau cu 26,94%);
- majorarea creanțelor curente cu 5 609,0 mii lei (sau cu 3,90%), preponderent ca urmare a creșterii creanțelor privind facturile comerciale;
- diminuarea stocurilor cu 599,6 mii lei (sau cu 0,83%).

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 – 98,4% la începutul perioadei analizate și 95,3% la finele acesteia (142 223 mii lei). Partea principală a acestei sume reprezintă taxa pe valoarea adăugată (TVA) spre deducere (achitată furnizorilor) care nu a mai fost restituită din buget.

Următorul după importanță tip de creanțe curente – creanțele comerciale – s-a majorat ca pondere în decursul anului 2021 de la 1,6% până la 4,7%.

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					
	31.12.2020	31.12.2021		31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020		31.12.2021		Abat. abs.	
						Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., p.p.
1. Active imobilizate	64 061 471	56 365 225	1. Datorii pe term. lung	14 518	1 511 895	64 046 953	17,06	54 853 330	13,80	-9 193 623	-3,26
2. Active circulante	313 478 572	344 079 569	2. Datorii curente	2 108 090	1 502 392	311 370 482	82,94	342 577 177	86,20	+31 206 695	+3,26
Total active	377 540 043	400 444 794	Total datorii	2 122 608	3 014 287	375 417 435	100	397 430 507	100	+22 013 072	X

$$\text{Active nete} = \text{Active} - \text{Datorii}$$

Datele din tabel reflectă creșterea activelor nete la finele anului 2021 cu 22 013 mii lei, ceea ce corespunde majorării relative cu 5,86% în comparație cu sfârșitul anului 2020. La aceasta a contribuit creșterea activelor circulante nete (care a acoperit micșorarea activelor imobilizate nete), ca urmare a măririi activelor circulante odată cu reducerea datoriilor curente. Mișcarea diferită a activelor imobilizate nete și activelor circulante nete a determinat schimbarea raportului dintre acestea, în sensul majorării cotei activelor circulante cu 3,26 puncte procentuale. Astfel cota mijloacelor circulante proprii la finele anului 2021 a constituit 86,20%, 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: valoarea activelor nete nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului social (adică raportul dintre ele să nu fie mai mic de 1). În cazul dat, raportul dintre activele nete și capitalul social (3 590,4 mii lei) este egal cu 111, adică corespunde cerinței indicate mai sus.

Analiza surselor de finanțare a activelor

În decursul anului 2021 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	31.12.2020		31.12.2021		Abat. abs.		Ritm creșt., %
	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., p.p.	
1. Capital propriu	375 417 435	99,44	397 430 507	99,25	+22 013 072	-0,19	105,86
2. Datorii pe termen lung	14 518	0,00	1 511 895	0,38	+1 497 377	+0,37	10 413,93
Capital permanent	375 431 953	99,44	398 942 402	99,62	+23 510 449	+0,18	106,26
3. Datorii curente	1 770 124	0,47	899 504	0,22	-870 620	-0,24	50,82
4. Provizioane	337 966	0,09	602 888	0,15	+264 922	+0,06	178,39
Total pasive	377 540 043	100	400 444 794	100	+22 904 751	X	106,07

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 scăzut nesemnificativ, de la 99,44% până la 99,25%, în rezultatul unei creșteri 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 (91,6% la finele anului 2021, în scădere cu 5 puncte procentuale), fiind aproape în întregime reprezentate de rezervele statutare (359 250 mii lei). Crearea suplimentară de rezerve din contul profitului net este decisă periodic în cadrul adunărilor acționarilor întreprinderii.

Totodată suma profitului înregistrat ca parte a capitalului propriu la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit 29 731,5 mii lei, în creștere cu 20 620,8 mii lei față de finele anului precedent. Suma capitalului social nu a suferit modificări în decursul perioadei analizate.

Datoriile pe termen lung s-au majorat cu 1 497,4 mii lei, fiind reprezentate în totalitate de categoria altor datorii pe termen lung (neincluse în categoriile principale). Datoriile curente s-au micșorat de două ori față de începutul anului, iar printre acestea cea mai mare cotă o au datoriile față de proprietari – 386,3 mii lei (sau 42,9%), precum și datoriile comerciale – 255,6 mii lei (sau 28,4%). Datoriile față de buget constituie 16,1 mii lei (1,8% din suma totală a datoriilor curente), iar datoriile față de personal lipsesc. Provizioanele sunt constituite în întregime din categoria altor provizioane (neincluse în destinațiile principale) și s-au majorat cu 264,9 mii lei.

Pentru evaluarea structurii mijloacelor împrumutate se folosesc următorii coeficienți:

Tabelul 4

Dinamica coeficienților de structură a capitalului

Coeficienți	31.12.2020	31.12.2021	Abat. abs., p.p.
1. Coeficientul de atragere a capitalului împrumutat, %	0,56	0,75	+0,19
2. Coeficientul de atragere a mijloacelor de împrumut pe termen lung, %	0,68	50,16	+49,47
3. Coeficientul îndatorării pe termen lung, %:			
3.1 – în raport cu capitalul social	0,40	42,11	+41,70
3.2 – în raport cu capitalul propriu	0,00	0,38	+0,38
3.3 – în raport cu capitalul permanent	0,00	0,38	+0,38
4. Coeficientul de autofinanțare a capitalului permanent, %	100,00	99,62	-0,38

Coeficientul de atragere a capitalului împrumutat este opus nivelului de autonomie (autofinanțare), și determină nivelul îndatorării întreprinderii. Respectiv la finele anului 2021 valoarea lui constituie 0,75%.

Cota datoriilor pe termen lung în suma totală a datoriilor a constituit 50,16% la finele anului 2021, în creștere cu 49,47 puncte procentuale ca urmare a majorării sumei datoriilor pe termen lung comparativ cu datoriile curente. Nivelul îndatorării pe termen lung în raport cu capitalul social la fel a crescut în comparație cu sfârșitul anului 2021, cu 41,7 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 100%, prin urmare confirmă nivelul foarte înalt de stabilitate financiară a întreprinderii.

Analiza lichidității bilanțului contabil

Se calculează următorii indicatori:

Tabelul 5

Analiza lichidității

Coeficienți	31.12.2020	31.12.2021	Abat. abs.	Mărimea optimă
1. Coeficientul lichidității curente	148,70	229,02	+80,32	1 - 2
2. Coeficientul lichidității intermediare	113,66	180,43	+66,76	> 0,7
3. Coeficientul lichidității absolute	45,51	81,06	+35,55	> 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 2021), nivelul lichidității curente depășește cu mult mărimea optimă (1 - 2), fiind chiar în creștere față de sfârșitul anului 2020, ca urmare a majorării activelor circulante și micșorării datoriilor curente.

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 a crescut în decursul anului 2021, în rezultatul micșorării 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 foarte înaltă (mijloacele bănești depășind de 81 ori mărimea datoriilor curente la finele anului 2021), fiind la fel în creștere față de sfârșitul anului precedent. Nivelul atât de 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 2020	Anul 2021	Abat. abs.	
<i>Sold de numerar la începutul perioadei</i>	120 389 947	95 942 483	-24 447 464	79,69
Încasări din vânzări	1 255 315 547	1 739 668 753	+484 353 206	138,58
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	1 227 426 993	1 653 155 367	+425 728 374	134,68
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și med.	36 657 751	45 860 601	+9 202 850	125,10
Plata impozitului pe venit	1 100 000	5 240 000	+4 140 000	476,36
Alte încasări din activitatea operațională	258 356	204 346	-54 010	79,09
Alte plăți din activitatea operațională	4 019 198	4 517 190	+497 992	112,39
<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională</i>	<i>-13 630 039</i>	<i>31 099 941</i>	<i>+44 729 980</i>	<i>428,17</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	10 561 432	6 792 295	-3 769 137	64,31
<i>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</i>	<i>-10 561 432</i>	<i>-6 792 295</i>	<i>+3 769 137</i>	<i>64,31</i>
Fluxul net de numerar total	-24 191 471	24 307 646	+48 499 117	300,48
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	-255 993	1 538 636	+1 794 629	801,05
<i>Sold de numerar la sfârșitul perioadei</i>	95 942 483	121 788 765	+25 846 282	126,94

Tabelul 7

Analiza de structură a fluxurilor de mijloace bănești

Categorii de încasări și plăți	Anul 2020		Anul 2021		Abat. abs. a ponderii, p.p.
	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	
1. Încasări:	1 255 573 903	100,00	1 739 873 099	100,00	X
Încasări din vânzări	1 255 315 547	99,98	1 739 668 753	99,99	+0,01
Alte încasări din activitatea operațională	258 356	0,02	204 346	0,01	-0,01
2. Plăți:	1 279 765 374	100,00	1 715 565 453	100,00	X
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	1 227 426 993	95,91	1 653 155 367	96,36	+0,45
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și med.	36 657 751	2,86	45 860 601	2,67	-0,19
Plata impozitului pe venit	1 100 000	0,09	5 240 000	0,31	+0,22
Alte plăți din activitatea operațională	4 019 198	0,31	4 517 190	0,26	-0,05
Dividende plătite	10 561 432	0,83	6 792 295	0,40	-0,43

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 a crescut cu 484 353,2 mii lei (sau cu 38,58%) față de perioada precedentă. Alte încasări bănești din activitatea operațională au scăzut cu 54 mii lei (20,91%), însă cota acestora în componența încasărilor este neglijabilă.

Primul ca importanță articol de plăți – furnizorilor pentru stocurile și serviciile procurate – a crescut cu 425 728,4 mii lei (sau cu 34,68%). În același timp cota acestora în suma totală a plăților s-a majorat de la 95,91% până la 96,36%.

Plățile bănești către angajați și organe de asigurare socială și medicală au crescut cu 25,10% (ce reprezintă 9 202,9 mii lei), iar ponderea lor în suma totală a plăților puțin s-a micșorat, până la 2,67%. Plata impozitului pe venit a crescut de aproape cinci ori, sau cu 4 140 mii lei, iar alte plăți bănești din activitatea operațională s-au majorat cu 498 mii lei (adică cu 12,39%), însă cota lor în suma totală a plăților a rămas cu mult sub 1%.

Astfel, ca urmare a unei majorări generale mai mari a încasărilor în comparație cu plățile, în activitatea operațională în anul 2021 a fost înregistrat un flux net al mijloacelor

bănești cu semnul plus, în mărime de 31 099,9 mii lei, în creștere cu 44 730 mii lei față de fluxul negativ din anul precedent.

În activitatea investițională a întreprinderii atât în anul 2021, 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 2021 au fost achitate dividende în mărime de 6 792,3 mii lei, aproximativ cu o treime mai puțin față de anul precedent. Ca urmare, suma fluxului net negativ de mijloace bănești din activitatea financiară s-a diminuat cu 3 769,1 mii lei (sau cu 35,69%) comparativ cu anul 2020.

În final, fluxul pozitiv de mijloace bănești din activitatea operațională a acoperit fluxul negativ din cea financiară, fapt ce a dus la un flux net total de mijloace bănești în anul 2021 cu semnul plus, constituind 24 307,6 mii lei, cu 48 499,1 mii lei mai mult față de fluxul negativ 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 indică faptul că întreprinderea și-a acoperit necesitățile sale de mijloace bănești fără o finanțare din exterior. În cazul scăderii mărimii coeficientului sub 1 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 2020	Anul 2021	Abat. abs.
1. Coeficientul suficienței mijloacelor bănești	-0,22	4,58	+4,80
2. Coeficientul reinvestirii mijloacelor bănești	-0,06	0,06	+0,13

În anul precedent acești coeficienți au avut valori cu semnul minus, din cauza rezultatului negativ din activitatea operațională. Necesitățile de mijloace bănești au fost acoperite din contul soldului acestora la începutul perioadei de gestiune, dar în mod normal activitatea întreprinderii trebuie să genereze un flux pozitiv de mijloace bănești.

În anul 2021 se observă o îmbunătățire considerabilă a acestor indicatori. Coeficientul suficienței mijloacelor bănești a fost cu mult peste 1, 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 Raportului privind rezultatele financiare (tabelul 9) și ale Bilanțului contabil vom examina rezultatele obținute de întreprindere prin prisma principalilor indicatori de evaluare a eficienței (tabelul 10).

Tabelul 9

Analiza indicatorilor financiari rezultativi

Indicatori	Suma, lei			Ritm creșt., %
	Anul 2020	Anul 2021	Abat. abs.	
Vânzări nete	1 236 691 110	1 743 211 851	+506 520 741	140,96
Costul vânzărilor	1 136 900 471	1 614 870 026	+477 969 555	142,04
Profit brut (pierdere brută)	99 790 639	128 341 825	+28 551 186	128,61
<i>Profit (pierdere) din activitatea operațională</i>	<i>15 709 202</i>	<i>32 545 087</i>	<i>+16 835 885</i>	<i>207,17</i>
<i>Profit (pierdere) din activitatea de investiții</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
<i>Profit (pierdere) din activitatea financiară</i>	<i>-22 773</i>	<i>3 240 456</i>	<i>+3 263 229</i>	<i>14 429,38</i>
<i>Rezultat excepțional</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
Profitul (pierdere) perioadei de gestiune până la impozitare	15 686 429	35 785 543	+20 099 114	228,13
Profit net (pierdere netă)	13 785 176	29 748 488	+15 963 312	215,80

Analizând indicatorii din tabel putem constata următoarele.

Atât veniturile din vânzări, cât și costul vânzărilor s-au majorat, însă al doilea indicator a crescut într-un ritm ceva mai rapid. Această diferență a dus la faptul că consumurile la 1 leu vânzări nete au crescut, de la 91,9 bani până la 92,6 bani. Însă creșterea mai semnificativă (în mărimi absolute) a veniturilor din vânzări a dus la faptul că profitul brut s-a majorat cu 28 551,2 mii lei (sau cu 28,61%). Creșterea profitului brut 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), dar și diminuarea altor venituri din activitatea operațională, astfel că profitul din activitatea operațională a crescut și el, și anume cu 16 835,9 mii lei (mai mult decât dublu).

Activitatea investițională nu a provocat venituri sau cheltuieli, iar cea financiară s-a soldat cu un profit de 3 240,5 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, profitul până la impozitare a crescut în anul 2021 în comparație cu anul precedent cu 228,13%. Majorarea mai lentă a profitului net (cu 215,80%) în comparație cu evoluția profitului până la impozitare se explică prin creșterea mai mult decât triplă a sumei cheltuielilor privind impozitul pe venit.

Tabelul 10

Calculul indicatorilor de eficiență a activității

Indicatori	Anul 2020	Anul 2021	Abat. abs., p.	Ritm creșt., %
1. Rentabilitatea (profitabilitatea) vânzărilor, %:				
1.1 – în baza profitului brut	8,07	7,36	-0,71	91,24
1.2 – în baza profitului din activitatea operațională	1,27	1,87	+0,60	146,97
1.3 – în baza profitului perioadei de gestiune până la impozitare	1,27	2,05	+0,78	161,84
2. Numărul de rotații ale activelor în total	3,28	4,48	+1,20	136,77
3. Numărul de rotații ale activelor nete	3,30	4,51	+1,21	136,65
4. Rentabilitatea activelor (mijloacelor investite), %	4,16	9,20	+5,04	221,36
5. Rentabilitatea activelor nete, %	4,19	9,26	+5,07	221,16
6. Rentabilitatea financiară, %	3,68	7,70	+4,02	209,20

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

În rezultatul creșterii mai lente a veniturilor din vânzări în comparație cu costul vânzărilor, **rentabilitatea vânzărilor** în baza profitului brut a scăzut de la 8,07% până la 7,36%. Totodată, datorită majorării 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 1,87% (în creștere cu 0,6 puncte procentuale), respectiv 2,05% (plus 0,78 puncte).

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 a crescut respectiv de la 3,28 (3,30) în anul 2020 până la 4,48 (4,51) în anul 2021. Adică durata medie de rotație a tuturor activelor s-a redus de la 111 zile până la 81 zile, la fel și cea a activelor nete. 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.

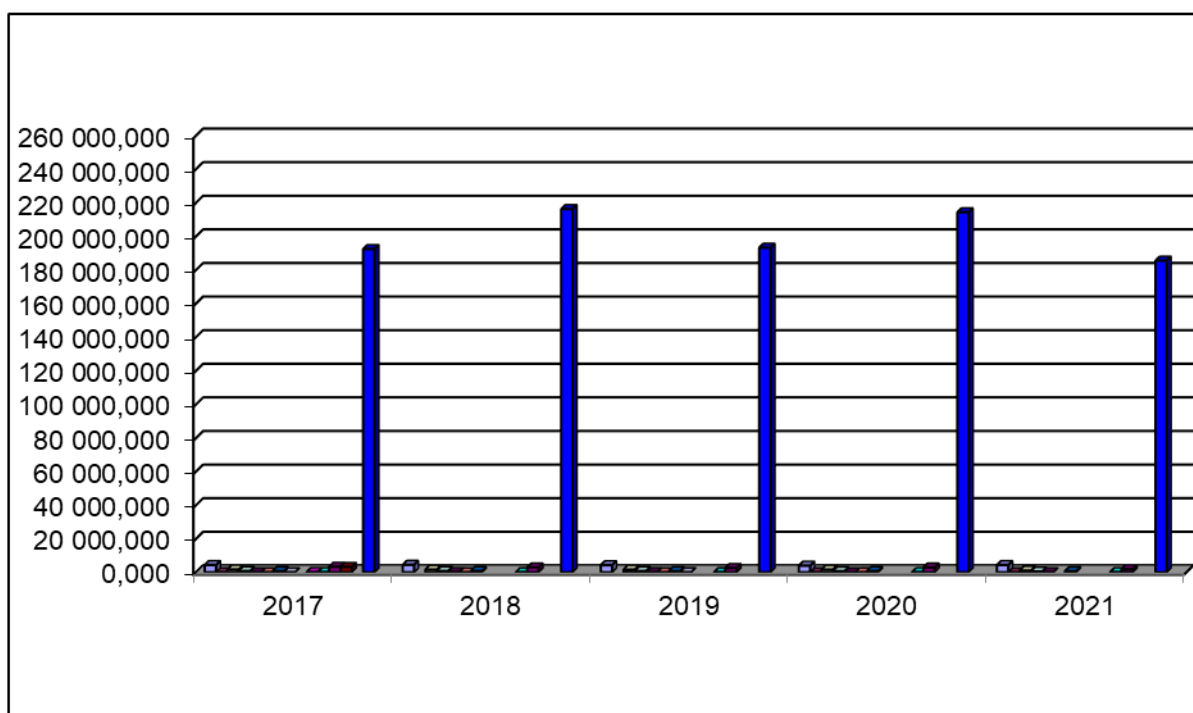
Rentabilitatea activelor (sau a mijloacelor investite) întreprinderii reflectă randamentul acestora ce revine la 1 leu patrimoniu. Acest indicator se determină prin două variante de calcul: în baza valorii totale a activelor întreprinderii și în baza valorii lor nete (adică la nivelul sumei totale a capitalului propriu). În anul 2021 rentabilitatea activelor în ambele variante a constituit peste 9%, fiind în creștere odată cu profitul până la impozitare.

Rentabilitatea financiară exprimă randamentul capitalului propriu, și depinde de nivelul rentabilității economice (rentabilității activelor) și structura de finanțare a întreprinderii. În anul 2021 rentabilitatea financiară a înregistrat o valoare de 7,7%, cu 4 puncte procentuale mai mult decât în anul precedent, datorită unui profit net mai mare.

III. Vinzari de metale feroase si neferoase (tone) S.A. "Metalferos"

	2017	2018	2019	2020	2021
Deseuri de Aluminiu	4 299,690	4 412.555	4197.83	3880.000	4 260.0
Sarja de aluminiu	0				
Cuprum	1 580,000	1560.0	1515.0	1560.0	900.0
Alama-Bronz	679,160	644.42	630.195	576.000	380.0
deseuri de Zinc	0	60.0	22.0		0.0
Magniu(Mg)	0	7.445	0.000	20.00	0.0
deseuri de Inox	595,940	650.00	583.500	640.90	560.0
deseuri de Inox Ni	0		19.60		
deseuri de Bronz					
deseuri de Titan	44.06				
Radiatori	40.84	35.580	34.805	44.00	40.0
deseuri de Plumb-AK5	3240,000	2 820.00	2440.0	2789.00	1783.0
Resturi de fier si otel	3154.9694				
Otel uzat 3A					
metale feroase uzat	192347.549	216 173.902	193141.312	214234.269	185410.237
TOTAL	205 982,5184	226 363.902	202 584 .242	223 744.169	193 333.237

- deseuri de Aluminiu
- Sarja de aluminiu
- Cuprum
- Alama-Bronz
- deseuri de Zinc
- Magniu(Mg)



IV. Obiective

In vederea unei strategii de dezvoltare durabilă și sustenabilă a S.A. „Metalferos”, se propune implementarea unui sistem de management de mediu, cu scopul de a controla impactul produs de activitatea întreprinderii asupra mediului înconjurător.

PROGNOZA INDICILOR ECONOMICO-FINANCIARI
a Intreprinderii S.A. «Metalferos» pe anii 2021-2022
Si rezultatul activitatii pentru a. 2021

Indicatorii	codu	2021	2021	2022
	rind.	proгноza	fact	proгноza
Vinzari nete (611)	010	850000 000	1 743 211 851	870 000 000
Costul vinzarilor (711)	020	756 000 000	1 614 870 026	769 300 000
Profitul brut (pierdere globala)(rd.01-rd.02)	030	94000 000	128 341 825	100 700 000
Alte venituri operationale (612)	040	3 15700	30	200 000
Cheltuieli comerciale (712)	050	45 640 200	46 402 884	46 980 000
Cheltuieli generale si administrative (713)	060	16 575 000	24 933 717	17 400 000
Alte cheltuieli operationale (714)	070	5950 000	24 460 167	6090000
Rezultatul din activita operationala: Profit (pierdere)	080	26 150 500	32 545 087	30430000
Rezul din activit de invistitii:Profit (621-721)	090			
Rezuldin activ financ: Profit (pierdere) (622-722)	110	500 000	3 240 456	1 300 000
Rezultatul din activitatea exceptionale (623-723)	140			
Profitul (pierdere) perioadei raportate pina la impozitare (rd.11+rd.12)	160	27 650 500	35 785 543	31 730 000
Cheltuieli (econii) priv. impoz pe venit 12 % (731)	170	3 318 060	6 037 055	3 807 600
Profitul net (pierdere neta) (rd.13+rd.14)	180	24 332 440	29 748 488	27 922 400

Pentru indeplinirea volumului de Vinzari, vor fi implicati in mediu 202 lucratori .

PROGNOZA INDICILOR ECONOMICO-FINANCIARI
a Intreprinderii S.A. «Metalferos» pe anii 2021-2023

Indicatorii	codul	2022	2023	2024
	rind.	proгноza	proгноza	proгноza
Vinzari nete (611)	010	870 000 000	900 000 000	950 000 000
Costul vinzarilor (711)	020	769 300 000	790 600 000	825 700 000
Profitul brut (pierdere globala)(rd.01-rd.02)	030	100 700 000	109 400 000	124 300 000
Alte venituri operationale (612)	040	200 000	120 000	20 000

Cheltuieli comerciale (712)	050	46 980 000	48 600 000	51 300 000
Cheltuieli generale si administrative (713)	060	17 400 000	18 000 500	20 000 000
Alte cheltuieli operationale (714)	070	6 090 000	6 300 000	7 650 000
Rezultatul din activitatea operationala: Profit (pierdere)	080	30 430 000	36 619 500	45 370 000
Rezul din activit de investitii:Profit (621-721)	090	-	-	-
Rezultatul din activitatea financiara: Profit (pierdere) (622-722)	110	1 300 000	500 000	200 000
Profitul (pierdere) perioadei raportate pina la impozitare (rd.11+rd.12)	160	31 730 000	37 119 500	45 570 000
Cheltuieli (econ) priv. impoz pe venit 12 % (731)	170	3 807 600	4 454 340	5 468 400
Profitul net (pierderea neta) (rd.13+rd.14)	180	27 922 400	32 665 160	40 101 600

Pentru indeplinirea volumului de Vinzari, vor fi implecati in mediu 200 lucratori .

IV. Perspectivele de dezvoltare ale entității.

Societatea urmărește în permanență oportunitățile de dezvoltare care sunt importante pentru asigurarea unei stabilități financiare, dar și evoluție în dinamică.

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 2021 au fost îndeplinite următoarele direcții prioritare conform Business-Plan aprobat pentru aa.2021-2023:

- A fost înnoit parcul auto a societății- investiții **-1,26 mln. lei;**
- Au fost procurate Motostivuator HELI a 2021 - **341 977 lei** pentru sectia Metale neferoase, Plazma CUT (плазменный аппарат) **-45 000 lei**, Transformator HAMI-10 – **15 000 lei**, tehnica de calcul – **47 403 lei**.
- **A fost efectuată reparația capitală: -500,8 mii lei, inclusive:**
 - Excavator hidraulic, Fuchs MHL **-189 960 lei;**
 - Autovehicule MAN – **NMA 730 -276 122 lei;**
 - Automobil Mitsubishi **NHY 106 -28 700 lei.**
- **A fost efectuată reparația curentă: - 4,161 mln. lei, inclusive:**
 - Autotractore- 11(mașini) în suma **-1 411 mii.lei.**
 - Excavatoarelor hidraulice, Fuchs și autoîncarcătoarelor 8 unități - **1 266 mii. lei.**
 - Autoturizme- 23 unități **-527.2 mii lei.**
 - Semiremorci 9 unități în suma– **303,02 mii lei.**
 - Excavator pe sinile DAEWOO SOLAR 420 LC-V - **253,78 mii. lei.**
 - Pres- pachet SPA 400, S 26 **-70,59 mii lei.**
 - Podurelor rulante de 5 tn, 4 unități –**70,3 mii lei.**

Clădiri de office, încăperi de producere, -20,65 mii lei.
Macara GPK-5 (3) cu rondela magnetică- 45,6 mii.lei.
Dispozetivelor de sudare – 51,4 mii lei,
Gard, drum industrial,calea feroviară de acces – 35,9 mii.lei.

V. Structura Actionariatului si a capitalului Social.

Capitalul social al societatii „Metalferos” 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 hotărârii privind plata lor.

Pînă la hotărîrea Adunării Generale a acționarilor profitul net pentru anul 2021 este reflectat la capitolul “Profit nerepartizat”.

Profitul net al societății se repartizează în conformitate cu decizia adunării generale a acționarilor.

Profit net a perioadei de gestiune pentru o actiune ordinara - 29 748 488 lei.

VI. Compania își desfășoară activitatea licențiată pe adresele:

- Mun. Chișinău, Zona industrială Vatra, str. Feroviarilor 1/3;
- Mun. Bălți, str. Boris Glavan;
- Or. Rezina, str. Energeticienilor 19/1.

VII. 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 2021 societatea s-a confruntat cu următoarele riscuri și incertitudini principale:

Starea de pandemie de COVID-19, și măsurile întreprinse de autoritățile de stat, în scopul împiedicării răspîndirii acestuia (stationarea companiei)

Imperfecțiunea legislației ce reglementează activitatea de antreprenoriat 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.

VIII. 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.

IX. 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 2021, 10 angajați au beneficiat de cursuri de instruire și formare profesională, fiind alocați 13,9 mii lei.

La finele anului 2021 numărul angajaților companiei a constituit 216 persoane, datorită cărora s-au implementat proiecte noi și în mare măsură, au fost îmbunătățiți indicatorii cantitativi și calitativi grație profesionalismului lor.

X. Guvernanța corporativă.

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

b) In cadrul activitatii sale, societatea se ghideaza strict de prevederile codului de guvernanță corporativă aprobat. Abateri in 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 societatii. Sistemul de control intern este proiectat inclusiv sa asigure o raportare financiara fidela si veridica.. 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 guvernanță.

d) Cotele semnificative de participare în capitalul social directe sunt indicate in Raportul SA «Metalferos» intocmit in conformitate cu prevederile art 120 si art. 121 din Legea nr 171/2012, Sectiunea 2 si Sectiunea 3 din Capitolul II al Regulamentului cu privire la dezvaluirea informatiei de catre emitentii de valori mobiliare.

e) Deținătorii și beneficiarii efectivi ai oricărei valori mobiliare care conferă drepturi speciale de control și descrierea drepturilor respective sunt mentionati in Raportul SA «Metalferos» intocmit in conformitate cu prevederile art 120 si art. 121 din Legea nr 171/2012, Sectiunea 2 si Sectiunea 3 din Capitolul II al Regulamentului cu privire la dezvaluirea informatiei de catre 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 mentionate in Raportul SA «Metalferos» intocmit in conformitate cu prevederile art 120 si art. 121 din Legea nr 171/2012, Sectiunea 2 si Sectiunea 3 din Capitolul II al Regulamentului cu privire la dezvaluirea informatiei de catre 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 in Legea privind societatile pe actiuni nr 1134-XIII din 02.04.1997 si Statutul societatii.

h) competențele consiliului și ale organului executiv cu privire la emiterea și răscumpărarea valorilor mobiliare sunt stipulate in Legea privind societatile pe actiuni nr 1134-XIII din 02.04.1997 si Statutul societatii.

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»

Ivancov Andrei

Contabil-sef

S.A. «Metalferos»

Valentina Gurulea