

Sinteza informației
privind rezultatele monitoringului financiar
al activității economico-financiare în anul 2020
a întreprinderilor de stat și societăților comerciale
cu capital integral sau majoritar de stat

Întru executarea prevederilor art. 76 alin. (1) al Legii finanțelor publice și responsabilității bugetar-fiscale nr. 181/2014, art.21 al Legii nr.121/2007 privind administrarea și deetatizarea proprietății publice, Ministerul Finanțelor a efectuat monitoringul financiar al activității economico-financiare în anul 2020 a întreprinderilor de stat și societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, în vederea obținerii unei imagini pertinente cu privire la situația economico-financiară a entităților cu capital de stat. Potrivit Regulamentului privind monitoringul financiar al autorităților publice la autogestiune, al întreprinderilor de stat/ municipale și al societăților comerciale cu capital integral sau majoritar public, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 56/2018, monitoringul financiar este procesul de selectare, prelucrare și analiză a indicatorilor activității economico-financiare a entităților, în scopul evaluării și analizei riscurilor bugetar-fiscale aferente.

Astfel, la situația din 1 ianuarie 2021, în Registrul patrimoniului public ținut de către Agenția Proprietății Publice subordonată Guvernului (în continuare – Agenția Proprietății Publice) sunt incluse 184 întreprinderi de stat și 80 societăți comerciale cu capital de stat, din care 60 societăți comerciale dețin capital integral sau majoritar de stat.

Din 80 societăți comerciale cu capital de stat, la 23 entități economice cota statului în capitalul social constituie 100%, la 25 entități economice – de la 75,0% pînă la 99,99%, la 12 entități economice – de la 50,0% pînă la 74,99%, la 9 entități economice – de la 25,0% pînă la 49,99%, la 3 entități economice – de la 10,0% pînă la 24,99%, iar la 8 entități economice – pînă la 9,99 la sută.

Tabelul 1

Informația consolidată privind numărul întreprinderilor de stat și societăților comerciale cu capital de stat conform Registrului patrimoniului public

| | La situația din 01.01.2020 | | | La situația din 01.01.2021 | | |
|---|----------------------------|--------------------------------------|--|----------------------------|--------------------------------------|--|
| | Întreprinderi de stat | Societăți pe acțiuni | | Întreprinderi de stat | Societăți pe acțiuni | |
| | | Cu cota statului în capitalul social | din care: cu cota statului mai mare de 50% | | Cu cota statului în capitalul social | din care: cu cota statului mai mare de 50% |
| Total conform Registrului patrimoniului public | 207 | 81 | 61 | 184 | 80 | 60 |
| <i>din care:</i> | | | | | | |
| - pe teritoriul Ucrainei | 4 | - | - | 3 | - | - |
| - în procedura lichidării, reorganizării sau insolvabilității | 28 | 31 | 18 | 33 | 30 | 17 |
| - nu desfășoară activitate dar sunt | 24 | 9 | 9 | 22 | 12 | 9 |

| | | | | | | |
|--|------------|----------|-----------|------------|----------|-----------|
| <i>înregistrate la I.P. „ASP”</i> | | | | | | |
| Incluse în Lista monitorizată de MF pentru 2020, din care: | 151 | - | 34 | 126 | | 34 |
| <i>- nu au prezentat situațiile financiare pentru anul 2020 la BNS</i> | 10 | - | | 10 | | 1 |
| Total supuse monitoringului financiar pentru anul 2020 | 141 | - | 34 | 116 | - | 33 |

Potrivit datelor tabelului 1, la 1 ianuarie 2021, Lista întreprinderilor de stat și a societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, monitorizate de către Ministerul Finanțelor, include 126 întreprinderi de stat și 34 societăți comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, care desfășoară activitate și prezintă dări de seamă statistice în modul corespunzător.

Ținând cont de faptul că din numărul total al entităților economice supuse monitorizării, 10 întreprinderi de stat și o societate comercială nu au prezentat Biroului Național de Statistică situațiile financiare pentru anul 2020 în modul stabilit de legislația în vigoare, în perioada analizată urmau a fi supuse monitorizării financiare *116 întreprinderi de stat și 33 societăți comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, inclusiv 15 societăți comerciale cu capital integral de stat.*

În conformitate cu datele prezentate Biroului Național de Statistică, mărimea capitalului social al întreprinderilor de stat supuse monitorizării pentru rezultatele anului 2020, la situația din 31.12.2020 constituie 5164,9 mil. lei, iar al societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat monitorizate – 3454,5 mil. lei, inclusiv cu cota statului în mărime de 3415,8 mil. lei.

Suplimentar, se menționează că 7 întreprinderi de stat (care în anul 2020 fie au fost vândute sau transmise în proprietatea unității administrativ-teritoriale, precum și față de care a fost aplicată procedura de lichidare din 22.12.2020 conform Hotărârii Guvernului nr. 760/2020 cu privire la dizolvarea / lichidarea unor întreprinderi de stat), au prezentat Biroului Național de Statistică situațiile financiare pentru anul 2020 în calitate de întreprindere de stat, la fel au fost supuse monitorizării financiare.

De asemenea, se comunică că pe parcursul anului 2020 au fost aprobate o serie de Hotărâri de Guvern cu privire la reorganizarea întreprinderilor de stat în alte forme juridice de organizare. Dat fiind faptul că, la situația din 01.01.2021, nu toate entitățile au finisat procedura de reorganizare, acestea au fost supuse monitorizării financiare pentru perioada de referință, întrucât au prezentat rapoartele statistice în modul stabilit în calitate de întreprinderi de stat/ societăți comerciale, nefiind excluse din Registrul patrimoniului public.

În rezultat, de facto pentru anul 2020 au fost supuse monitorizării financiare *123 întreprinderi de stat și 33 societăți comerciale cu capital integral sau majoritar de stat.*

Concomitent, se menționează că au fost supuse unei analize de ansamblu inclusiv întreprinderile de stat și societățile comerciale cu capital integral sau

majoritar de stat aflate în procedură de insolvență/ lichidare, în baza situațiilor financiare prezentate de către aceste entități organului statistic.

Întreprinderi de stat

Potrivit datelor bilanțului generalizat, se atestă că la situația din 31.12.2020, valoarea totală a activelor întreprinderilor de stat monitorizate constituie 27360,7 mil. lei și, în perioada de gestiune, s-a majorat cu 4097,1 mil. lei

Tabelul 2

Analiza structurii activelor (patrimoniului) întreprinderilor de stat, în dinamică

| Grupe de active | 01.01.2020 | | 31.12.2020 | | Abaterea (+/-) | |
|------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|----------|
| | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | p.p. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=4-2 | 7=5-3 |
| 1. Active imobilizate | 19 061,6 | 81,90 | 22 645,1 | 82,8 | +3 583,5 | +0,9 |
| 2. Active circulante | 4202,0 | 18,1 | 4715,6 | 17,2 | 513,6 | -0,9 |
| 3. Total active (rd.1+rd.2) | 23263,6 | 100,0 | 27360,7 | 100,0 | +4097,1 | x |

În partea ce vizează structura activelor întreprinderilor de stat, se atestă că acestea sunt formate în proporție de 82,8% din active imobilizate (sau 22645,1 mil. lei) și în proporție de 17,2% din active circulante (sau 4715,6 mil. lei). În particular, în totalul activelor, ponderi semnificative au revenit imobilizărilor corporale - 78,8% (sau 21567,6 mil. lei) și numerarului și documente bănești - 7,9% (2175,0 mil. lei), urmate de ponderea creanțelor curente și altor active circulante - 4,7% (1276,7 mil. lei), stocurilor de 4,0% (sau 1101,2 mil. lei) și creanțelor pe termen lung și altor active imobilizate -3,1% (sau 835,9 mil. lei).

Celelalte elemente de activ dețin ponderi minoritare în structura activelor întreprinderilor, de exemplu: cele mai mici ponderi s-au înregistrat la imobilizări necorporale – 0,2% (sau 39,7 mil. lei), investiții financiare curente– 0,6% (sau 162,7 mil. lei) și investiții financiare pe termen lung – 0,7% (sau 201,9 mil. lei) etc.

În același timp, se constată că întreprinderile de stat la finele anului 2020 au înregistrat creanțe și alte active totale (imobilizate/circulante) în valoare de 2112,6 mil. lei, acestea fiind cu 59,6 mil. lei mai mici comparativ cu valoarea înregistrată la începutul anului analizat. La 31.12.2020, majoritatea creanțelor și altor active ale întreprinderilor de stat sunt constituite din creanțe curente și alte active circulante, acestea reprezentând 1276,7 mil. lei (sau 60,4%). Creanțele pe termen lung și alte active imobilizate au înregistrat 835,9 mil. lei (sau 39,6%).

Capitalul propriu (patrimoniul net) al întreprinderilor de stat, înregistrat la finele anului 2020, a constituit per total 17777,3 mil. lei, valoarea acestuia majorându-se cu 2368,4 mil. lei față de situația de la începutul anului analizat.

Tabelul 3

Analiza structurii și evoluției pasivelor întreprinderilor de stat

| Grupe de pasive | 01.01.2020 | | 31.12.2020 | | Abaterea (+/-) | |
|---------------------------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|-------|
| | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | p.p. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=4-2 | 7=5-3 |
| 1. Capital propriu | 15408,9 | 66,2 | 17777,3 | 64,90 | +2368,4 | -1,3 |
| 2. Datorii pe termen lung | 5606,0 | 24,1 | 6779,0 | 24,8 | +1173,0 | +0,7 |

| Grupe de pasive | 01.01.2020 | | 31.12.2020 | | Abaterea (+/-) | |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | p.p. |
| 3. Datorii curente | 2230,7 | 9,6 | 2789,3 | 10,2 | +558,6 | +0,6 |
| 4. Total datorii (rd.2+rd.3) | 7836,7 | 33,7 | 9568,3 | 35,0 | +1731,6 | +1,3 |
| 5. Provizioane | 18,0 | 0,1 | 15,1 | 0,1 | -2,9 | - |
| 6. Total pasive (rd.1+rd.4+rd.5) | 23263,6 | 100 | 27360,7 | 100 | +4097,1 | x |

În partea ce ține de datoriile întreprinderilor de stat, se menționează că la situația din 31.12.2020, valoarea acestora s-a majorat cu 1731,6 mil. lei. Astfel, datoriile întreprinderilor de stat, în sumă totală de 9568,3 mil. lei la finele anului 2020, au fost constituite din datorii pe termen lung în proporție de 70,8% sau 6779,0 mil. lei și din datorii curente – 29,2% sau 2789,3 mil. lei.

În anul 2020, atât datoriile pe termen lung cât și datoriile pe termen scurt au înregistrat o majorare valorică în raport cu începutul anului 2020 cu 1173,0 mil. lei și cu 558,6 mil. lei respectiv.

De asemenea, se atestă că în anul 2020 întreprinderile de stat au înregistrat *venituri din vânzări* în mărime de 3165,4 mil. lei, precum și alte venituri din activitatea operațională în mărime de 994,4 mil. lei.

În partea ce vizează *cheltuielile din activitatea operațională* suportate de către întreprinderile de stat în anul 2020, se atestă că valoarea acestora a constituit per total 1824,8 mil. lei sau cu 836,8 mil. lei mai mult comparativ cu perioada anului 2019, majorare condiționată de creșterea altor cheltuieli din activitatea operațională cu 857,8 mil. lei față de anul 2019.

Majoritatea cheltuielilor este reprezentată de alte cheltuieli din activitatea operațională care au constituit 61,5% (sau 1122,9 mil. lei). De asemenea, ponderea cheltuielilor administrative este de 36,2% (sau 660,2 mil. lei). Cheltuielile de distribuire au înregistrat ponderea minoritară în total cheltuieli din activitatea operațională – 2,3% (sau 41,7 mil. lei), care s-au micșorat cu 24,0 mil. lei comparativ cu perioada anului precedent.

În rezultatul activității economico-financiare, în ansamblu, întreprinderile de stat au generat *pierderi* nete ale perioadei de gestiune în mărime de 322,9 mil. lei.

Este de remarcat faptul că, în comparație cu anul 2019, se atestă o înrăutățire a indicatorilor de rezultat a întreprinderilor de stat, micșorându-se procentul întreprinderilor de stat ce au activat cu profit (de la 61,0% la 43,9%) și majorându-se ponderea întreprinderilor ce au activat cu pierderi nete (de la 38,2% la 54,5%).

Tabelul 4

Situația financiară a întreprinderilor de stat

| Anul | Numărul entităților economice supuse analizei | Au activat cu pierderi | | | Au activat cu profit | | | Rezultat financiar nul | |
|------|---|------------------------|-------------|----------------|----------------------|-------------|----------------|------------------------|-------------|
| | | numărul ent. ec. | ponderea, % | suma, mil. lei | numărul ent. ec. | ponderea, % | suma, mil. lei | numărul ent. ec. | ponderea, % |
| A | 1 | 2 | 3=2/1 | 4 | 5 | 6=5/1 | 7 | 8 | 9=8/1 |
| 2019 | 123 | 47 | 38,2 | 87,8 | 75 | 61,0 | 154,4 | 1 | 0,8 |
| 2020 | 123 | 67 | 54,5 | 418,7 | 54 | 43,9 | 95,8 | 2 | 1,6 |

În contextul evaluării și analizei riscurilor bugetar-fiscale aferente activității economico-financiare a întreprinderilor de stat, a fost efectuată analiza detaliată a principalilor indicatori economico-financiar a celor mai mari întreprinderi de stat, selectate după active, venituri din vânzări și datorii înregistrate.

Potrivit datelor din tabelul 5, se atestă că veniturile din vânzări totale ale întreprinderilor selectate reprezintă 69,7% din veniturile din vânzări înregistrate în anul 2020 de către toate întreprinderile de stat monitorizate, activele acestora reprezintă 87,9% din totalul activelor întreprinderilor de stat, iar datoriile (curente și pe termen lung) – 91,9% din suma datoriilor totale ale întreprinderilor de stat.

Tabelul 5

Analiza principalilor indicatori economici aferenți activității unor întreprinderi de stat, la 31.12.2020

| Nr. d/o | Denumirea întreprinderii | Active, mil. lei | Datorii, mil. lei | Provizioane, mil. lei | Venituri din vânzări, mil. lei | Profit net (pierdere netă), mil. lei | Lichiditate a curentă ¹ , coef. | Marja profitului operațional ² , % | Levierul financiar ³ , coef. |
|---------|--|------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|---|---|
| 1. | Î.S. „Moldelectrica” | 1984,4 | 901,5 | - | 601,9 | -7,6 | 2,75 | 8,11 | 1,83 |
| 2. | Î.S. „Modtranselectro” | 602,3 | 672,2 | - | - | -3,5 | 0,95 | - | -8,61 |
| 3. | Î.S. „Fabrica de Sticlă din Chișinău” | 418,5 | 15,1 | - | 311,3 | 23,1 | 16,62 | 6,3 | 1,04 |
| 4. | Î.S. „Calea Ferată din Moldova” | 3968,8 | 885,8 | - | 599,1 | -215,9 | 1,15 | -25,6 | 1,29 |
| 5. | Î.S. „Administrația de Stat a Drumurilor” | 15574,7 | 5694,3 | - | 64,1 | 0,8 | 1,55 | 1,13 | 1,58 |
| 6. | Î.S. „Poșta Moldovei” | 327,0 | 250,0 | - | 397,3 | -35,3 | 0,88 | -9,04 | 4,25 |
| 7. | Î.S. pentru utilizarea spațiului aerian și deservirea traficului aerian „MoldATSA” | 226,9 | 10,0 | 6,0 | 77,0 | -60,1 | 9,31 | -94,76 | 1,08 |
| 8. | Î.S. Institutul de Tehnică Agricolă „Mecagro” | 325,6 | 271,8 | - | 76,7 | 2,2 | 34,23 | 2,99 | 6,05 |
| 9. | Î.S. „Aeroportul Internațional Mărculești” | 318,3 | 72,5 | - | 3,2 | -20,7 | 0,39 | -591,63 | 1,30 |
| 10. | Î.S. „Radiocomunicații” | 160,0 | 3,9 | - | 56,5 | 4,6 | 50,52 | 4,63 | 1,03 |
| 11. | Î.S. Combinatul de Vinuri de calitate „Mileștii Mici” | 134,1 | 15,1 | 0,7 | 19,6 | -4,8 | 11,24 | 32,0 | 1,13 |

Societăți comerciale

Potrivit bilanțului generalizat, valoarea totală a activelor societăților comerciale este de 18669,6 mil. lei, care s-a micșorat în perioada de gestiune cu 610,8 mil. lei.

Tabelul 6

Analiza structurii activelor (patrimoniului) societăților comerciale, în dinamică

| Grupe de active | 01.01.2020 | | 31.12.2020 | | Abaterea, (+/-) | |
|------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|-----------------|----------|
| | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | p-p. |
| A | 1 | 2 | 3 | 4 | 5=3-1 | 6=4-2 |
| 1. Active imobilizate | 15074,8 | 78,2 | 14629,3 | 78,4 | -445,5 | +0,2 |
| 2. Active circulante | 4205,6 | 21,8 | 4040,3 | 21,6 | -165,3 | -0,2 |
| 3. Total active (rd.1+rd.2) | 19280,4 | 100 | 18669,6 | 100 | -610,8 | X |

Analizînd structura activelor societăților comerciale, se atestă că majoritatea activelor societăților comerciale este reprezentată de activele imobilizate – 78,4% sau 14629,3 mil. lei, în timp ce activele circulante constituie 21,6% din cuantumul total al activelor societăților comerciale sau 4040,3 mil. lei. În particular, activele

¹ Se calculează ca raport dintre activele circulante și datoriile curente ale întreprinderii. Nivelul acestui indicator trebuie să fie mai mare de 1.

² Se calculează ca raport dintre rezultatul din activitatea operațională și veniturile din vânzări ale întreprinderii. Nivelul acestui indicator trebuie să depășească rata dobânzii pentru creditele contractate.

³ Se calculează ca raport dintre activele totale/pasivale totale și capitalul propriu al întreprinderii. Nivelul acestui indicator trebuie să fie mai mic ca 2.

societăților comerciale sunt constituite în mare parte din imobilizări corporale – 73,0% sau 13621,0 mil. lei și creanțe curente și alte active circulante – 13,3% sau 2480,1 mil. lei. Celelalte elemente de activ dețin ponderi minoritare în structura activelor societăților comerciale.

Totodată, se constată că la finele anului 2020, *valoarea totală a creanțelor și altor active (imobilizate/circulante)* ale societăților comerciale constituie 3029,8 mil. lei acestea fiind cu 533,8 mil. lei mai mici față de începutul anului 2020. Creanțele curente și alte active circulante constituie 81,9% sau 2480,1 mil. lei din totalul creanțelor și altor active (imobilizate/circulante) și s-au micșorat în raport cu începutul anului 2020 cu 409,1 mil. lei.

Creanțele pe termen lung și alte active imobilizate, constituie 18,1% din totalul creanțelor și altor active (imobilizate/circulante) sau 549,7 mil. lei, ceea ce reprezintă cu 124,7 mil. lei mai puțin față de valoarea înregistrată la începutul anului 2020.

Capitalul propriu (patrimoniul net) al societăților comerciale constituie 11832,4 mil. lei la situația din 31.12.2020, și s-a majorat cu 56,6 mil. lei față de începutul perioadei analizate, în rezultatul majorării rezervelor cu 251,2 mil. lei, a capitalului social și neînregistrat – cu 71,4 mil. lei.

Tabelul 7

Analiza structurii și evoluției pasivelor întreprinderilor de stat, în dinamică

| Grupe de pasive | 01.01.2020 | | 31.12.2020 | | Abaterea (+/-) | |
|------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | Cota, % | Suma, mil. lei | p.p. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=4-2 | 7=5-3 |
| 1.Capital propriu | 11775,8 | 61,1 | 11832,4 | 63,4 | +56,6 | +2,3 |
| 2.Datorii pe termen lung | 4751,7 | 24,6 | 4299,5 | 23,0 | -452,2 | -1,6 |
| 3.Datorii curente | 2655,4 | 13,8 | 2424,4 | 13,0 | -231,0 | -0,8 |
| 4.Total datorii (rd.2+rd.3) | 7407,1 | 38,4 | 6723,9 | 36,0 | -683,2 | -2,4 |
| 5.Provizioane | 97,5 | 0,5 | 113,3 | 0,6 | +15,8 | +0,1 |

În partea ce ține de datoriile societăților comerciale, se atestă că pe parcursul anului 2020, valoarea acestora s-a micșorat per total cu 683,2 mil. lei și constituie 6723,9 mil. lei, preponderent din cauza reducerii datoriilor pe termen lung.

Ponderea datoriilor pe termen lung în totalul datoriilor societăților este de 63,9% (sau 4299,5 mil. lei). Datoriile pe termen lung s-au micșorat în perioada de gestiune cu 452,2 mil. lei, precum și datoriile curente s-au micșorat, per ansamblu, cu 231,0 mil. lei față de începutul anului 2020 și la data raportării constituie 2424,4 mil. lei sau 36,1% din totalul datoriilor societăților comerciale.

De asemenea, se atestă că în anul 2020 societățile comerciale au înregistrat venituri din vânzări în sumă de 14297,1 mil. lei, precum și alte venituri din activitatea operațională în sumă de 289,4 mil. lei.

Concomitent, în perioada anului 2020 societățile comerciale au înregistrat cheltuieli din activitatea operațională în valoare de 1206,7 mil. lei, acestea fiind cu 120,1 mil. lei mai mici în raport cu perioada anului 2019. Din totalul cheltuielilor din activitatea operațională ale societăților comerciale, 40,4% le revin cheltuielilor de

distribuire (488,0 mil. lei), 37,6% - cheltuielilor administrative (453,7 mil. lei) și 22,0% - altor cheltuieli din activitatea operațională (265,0 mil. lei). Toate tipurile de cheltuieli din activitatea operațională per total societăți comerciale, cu excepția cheltuielilor administrative, au înregistrat micșorări comparativ cu anul 2019.

În rezultatul activității economico-financiare, în ansamblu, *societățile comerciale au obținut profit net* în mărime de 248,8 mil. lei comparativ cu pierderea netă în valoare de 29,8 mil. lei aferentă anului precedent celui analizat.

Tabelul 8

Situația financiară a societăților comerciale în anii 2019 - 2020

| Anul | Numărul entităților economice supuse analizei | Au activat cu pierderi | | | Au activat cu profit | | | Rezultat financiar nul | |
|------|---|------------------------|-------------|----------------|----------------------|-------------|----------------|------------------------|-------------|
| | | numărul ent. ec. | ponderea, % | suma, mil. lei | numărul ent. ec. | ponderea, % | suma, mil. lei | numărul ent. ec. | ponderea, % |
| A | 1 | 2 | $3=2/1*100$ | 4 | 5 | $6=5/1*100$ | 7 | 8 | $6=8/1*100$ |
| 2019 | 33 | 11 | 33,3 | 358,1 | 22 | 66,7 | 328,3 | - | - |
| 2020 | 33 | 11 | 33,3 | 52,4 | 21 | 63,6 | 301,2 | 1 | 3,1 |

Analizând datele tabelului de mai sus, se atestă că *mărimea totală a pierderilor nete* înregistrate de societățile comerciale cu pierderi, s-a micșorat de la 358,1 mil. lei în 2019 la 52,4 mil. lei în 2020. În același timp *profitul net total* înregistrat de societățile comerciale cu profit s-a diminuat de la 328,3 mil. lei în 2019 la 301,2 mil. lei în 2020.

În contextul evaluării și analizei riscurilor bugetar-fiscale aferente activității economico-financiare a societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, a fost efectuată analiza detaliată a principalilor indicatori economico-financiar a celor mai mari societăți, selectate după active, venituri din vânzări și datorii înregistrate.

Potrivit datelor din tabelul 9, se atestă că veniturile din vânzări totale ale societăților menționate în tabel reprezintă 89,3% din veniturile din vânzări înregistrate în anul 2020 de către toate societățile comerciale monitorizate, activele acestora reprezintă 90,6% din totalul activelor societăților comerciale, datoriile (curente și pe termen lung) – 94,2% din suma datoriilor totale ale societăților comerciale și provizioanele – 98,8% din suma provizioanelor totale ale societăților comerciale.

Tabelul 9

Analiza principalilor indicatori economici aferenți activității unor societăți comerciale, la 31.12.2020

| Nr. d/o | Denumirea societății | Active, mil. lei | Datorii, mil. lei | Provizioane, mil. lei | Venituri din vânzări, mil. lei | Profit net (pierdere netă), mil. lei | Lichiditatea curentă, coef. ⁴ | Marja profitului operațional, % ⁵ | Levierul financiar, coef. ⁶ |
|---------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|--|--|
| 1. | S.A. „Moldtelecom” | 5372,0 | 1154,5 | 60,2 | 1573,4 | 86,0 | 0,27 | 7,42 | 1,29 |
| 2. | S.A. „Termoelectrica” | 5498,1 | 3470,9 | 18,1 | 2177,9 | (4,8) | 7,51 | 2,4 | 2,74 |
| 3. | S.A. „RED Nord” | 2917,5 | 370,3 | 0,0 | 678,5 | (17,9) | 0,98 | (2,5) | 1,15 |
| 4. | S.A. „CET-Nord” | 758,3 | 477,1 | 0,0 | 330,1 | (2,8) | 0,71 | 0,19 | 2,70 |

⁴ Se calculează ca raport dintre activele circulante și datoriile curente ale întreprinderii. Nivelul acestui indicator trebuie să fie mai mare de 1.

⁵ Se calculează ca raport dintre rezultatul din activitatea operațională și veniturile din vânzări ale întreprinderii. Nivelul acestui indicator trebuie să depășească rata dobânzii pentru creditele contractate.

⁶ Se calculează ca raport dintre activele totale/pasive totale și capitalul propriu al întreprinderii. Nivelul acestui indicator trebuie să fie mai mic ca 2.

| Nr. d/o | Denumirea societății | Active, mil. lei | Datorii, mil. lei | Provizioane, mil. lei | Venituri din vânzări, mil. lei | Profit net (pierdere netă), mil. lei | Lichiditatea curentă, coef. ⁴ | Marja profitului operațional, % ⁵ | Levierul financiar, coef. ⁶ |
|---------|---|------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|--|--|
| 5. | S.A. „Combinatul de Vinuri Cricova” | 626,3 | 319,1 | 10,7 | 242,1 | 3,5 | 1,35 | 1,86 | 2,11 |
| 6. | S.A. „Metalferos” | 377,5 | 1,8 | 0,3 | 1236,7 | 13,8 | 177,09 | 1,27 | 1,01 |
| 7. | S.A. „Energocom” | 388,6 | 292,5 | 22,6 | 4019,8 | 24,5 | 1,32 | 0,65 | 5,29 |
| 8. | S.A. „Franzețuța” | 337,0 | 54,2 | 0,0 | 547,0 | (4,1) | 2,56 | (0,64) | 1,19 |
| 9. | S.A. „Barza Albă” | 354,5 | 18,3 | 0,0 | 34,1 | 3,6 | 35,69 | 4,40 | 1,05 |
| 10. | S.A. „Furnizarea Energiei Electrice Nord” | 285,8 | 173,7 | 0,01 | 1931,2 | 152,4 | 1,60 | 8,26 | 2,55 |

Întreprinderi de stat și societăți comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, aflate în procedură de insolabilitate/ lichidare

Conform informației incluse în Registrul Patrimoniului Public ținut de Agenția Proprietății Publice, din Lista totală a întreprinderilor de stat, 33 întreprinderi de stat se află în procedură de insolabilitate/ lichidare. Din numărul total al întreprinderilor de stat în procedură de insolabilitate/ lichidare, *14 întreprinderi au prezentat situațiile financiare Biroului Național de Statistică*, în modul stabilit.

Corespunzător, din Lista totală a societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, 17 societăți comerciale se află în procedură de insolabilitate/ lichidare. Din numărul total al societăților comerciale în procedură de insolabilitate/ lichidare, *8 societăți au prezentat situațiile financiare Biroului Național de Statistică*, în modul stabilit.

Prin urmare, în tabelul 10, a fost prezentată o sistematizare a principalilor indicatori economici înregistrați de către entitățile economice aflate în procedură de insolabilitate/ lichidare, care au prezentat situațiile financiare în modul stabilit.

Tabelul 10

Indicatorii economici generalizați aferenți activității întreprinderilor de stat și societăților comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, aflate în procedură de insolabilitate/ lichidare

mil. lei

| Total | Întreprinderi de stat (14) | | | Societăți comerciale (8) | | | TOTAL |
|---|----------------------------|------------|----------|--------------------------|------------|----------|---------------|
| | 01.01.2020 | 31.12.2020 | abaterea | 01.01.2020 | 31.12.2020 | abaterea | la 31.12.2020 |
| 1 | 2 | 3 | 4=3-2 | 5 | 6 | 7=6-5 | 8=3+6 |
| Active | 473,3 | 477,5 | +4,2 | 263,9 | 234,5 | -29,4 | 712,0 |
| Capital propriu | 139,5 | 137,8 | -1,7 | -84,0 | -57,1 | +26,9 | 80,7 |
| Capital social și neînregistrat | 290,3 | 290,3 | - | 119,1 | 119,1 | - | 409,4 |
| Creanțe și alte active (imobilizate și circulante) | 277,6 | 298,8 | +21,2 | 49,2 | 36,4 | -12,8 | 335,2 |
| Datorii (pe termen lung, curente) | 333,3 | 339,3 | +6,0 | 347,5 | 291,1 | -56,4 | 630,4 |
| Venituri din vânzări (2019/ 2020) | 86,7 | 85,7 | -1,0 | 24,2 | 27,6 | +3,4 | 113,3 |
| Costul vânzărilor (2019/ 2020) | 56,4 | 65,1 | +8,7 | 13,7 | 18,2 | +4,5 | 83,3 |
| Cheltuieli din activitatea operațională, alte decât costul vânzărilor (2019/ 2020) | 22,1 | 17,9 | -4,2 | 15,8 | 32,9 | +17,1 | 50,8 |
| Profit net (pierderi nete) (2019/ 2020), din care: | 5,8 | 1,2 | -4,6 | -3,4 | 26,8 | +30,2 | 28,0 |

| Total | Întreprinderi de stat (14) | | | Societăți comerciale (8) | | | TOTAL |
|-----------------------|----------------------------|------------|----------|--------------------------|------------|----------|---------------|
| | 01.01.2020 | 31.12.2020 | abaterea | 01.01.2020 | 31.12.2020 | abaterea | la 31.12.2020 |
| 1 | 2 | 3 | 4=3-2 | 5 | 6 | 7=6-5 | 8=3+6 |
| <i>Cu profit</i> | 3 | 2 | -1 | 2 | 1 | -1 | 3 |
| <i>Cu pierderi</i> | 11 | 12 | +1 | 6 | 5 | -1 | 17 |
| <i>Rezultatul nul</i> | - | - | - | - | 2 | +2 | 2 |

Suplimentar, se comunică că potrivit rectificărilor la Legea bugetului de stat pentru anul 2020 nr.172/2019, adoptate prin Legea nr. 173/2020 privind modificarea Legii bugetului de stat pentru anul 2020 nr.172/2019, pentru rezultatele întreprinderilor de stat și societăților comerciale cu capital de stat înregistrate în 2019, au fost precizate venituri ce urmau a fi încasate la bugetul de stat sub formă de defalcări și dividende în sumă de 86,0 mil. lei și respectiv, 104,0 mil. lei (total -190,0 mil. lei).

Termenul-limită de achitare în bugetul de stat a dividendelor/ defalcărilor a fost 30 iunie inclusiv.

Astfel, conform datelor Trezoreriei de Stat, din profitul net obținut în anul 2019, întreprinderile de stat au transferat, la situația din 31.12.2020, la bugetul de stat *defalcări* în cuantum total de 87,09 mil. lei, iar societățile pe acțiuni au transferat *dividende* în mărime de 104,46 mil. lei (total – 191,55 mil. lei).

Suplimentar, este de remarcat că potrivit Legii bugetului de stat pentru anul 2021 nr. 258/2020, pentru rezultatele obținute în anul 2020 de către întreprinderile de stat și societățile pe acțiuni cu capital de stat, au fost prevăzute venituri ce urmează a fi încasate la bugetul de stat sub formă de defalcări și dividende în sumă de 26,6 mil. lei și respectiv, 75,5 mil. lei (total – 102,1 mil. lei).

Conform datelor Trezoreriei de Stat, pentru rezultatele obținute în anul 2020, întreprinderile de stat au transferat, la situația din 19.09.2021, la bugetul de stat defalcări în valoare totală de 46,849 mil. lei, sau 176,1% față de sumele aprobate prin Legea bugetului de stat pentru anul 2021, iar societățile pe acțiuni au transferat dividende în mărime de 49,944 mil. lei, sau 66,2% corespunzător (total – 96,793 mil. lei).

Totodată, este de remarcat că potrivit Legii bugetului de stat pe anul 2020 nr.172/2019, au fost prevăzute venituri ce urmau a fi încasate la bugetul de stat din privatizarea proprietății publice de stat, în mărime de 700,0 mil. lei.

Astfel, conform datelor Trezoreriei de stat, la situația din 31 decembrie 2020, în bugetul de stat au fost încasate mijloace bănești în rezultatul privatizării proprietății statului în sumă totală de 348,1 mil. lei, rata îndeplinirii sumei prognozate fiind de 49,7%, din care:

- 15,5 mil. lei - de la privatizarea întreprinderilor de stat, ca complexe patrimoniale unice (Î.S. Întreprinderea Agricolă „Vivaflora”, Î.S. „Tipografia Academiei de Științe”, Î.S. Preventoriul autogestionar al Academiei de Științe a Moldovei”);

- 14,2 mil. lei - de la privatizarea obiectelor nefinalizate, complexelor de bunuri, bunurilor imobile și mobile, încăperilor nelocuibile;

- 318,4 mil. lei - de la vânzarea terenurilor proprietate publică și terenurilor aferente bunurilor imobile proprietate privată.

Suplimentar comunicăm că, în rezultatul privatizării bunurilor proprietate publică supuse privatizării, inclusiv din valoarea acțiunilor privatizate, cumpărătorii au achitat în bugetul de stat impozitul privat în mărime de 3,7 mil. lei.

Totodată, se estimează că auditului obligatoriu al situațiilor financiare *pentru anul 2021*, în temeiul art.11 alin. (1) al Legii nr.246/2017 și art. 88 alin. (1) din Legea nr.1134/1997, urmează a fi supuse 126 întreprinderi de stat și 32 societăți pe acțiuni cu capital integral sau majoritar de stat care au fost incluse în lista entităților monitorizate de către Ministerul Finanțelor pentru activitatea economico-financiară în anul 2020.