

**SOCIETATEA PE ACȚIUNI PENTRU
ACHIZIȚIONAREA, PRELUCRAREA ȘI
LIVRAREA METALELOR FEROASE
ȘI NEFEROASE**

«METALFEROS»

MD-2055, mun. Chișinău
Zona industrială Vatra
str. Feroviarilor, nr. 1/3
tel / fax: + 373 22 509-159
IDNO 1002600025822 / TVA 7800033
c/s 3590420
Cod IBAN: MD56EX0000002251806409MD
BC«Eximbank» SA
Sucursala nr. 20, Chișinău, Moldova
BIC EXMMMD22
E-mail: info@metalferos.md

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ПО ЗАГОТОВКЕ, ПЕРЕРАБОТКЕ И
ПОСТАВКЕ ЧЕРНЫХ И ЦВЕТНЫХ
МЕТАЛЛОВ**

«METALFEROS»

MD-2055, мун. Кишинев
Индустриальная зона Ватра,
ул. Феровиарилор 1/3
tel / fax: + 373 22 509-159
IDNO 1002600025822/НДС 7800033
у/к 3590420
Cod IBAN: MD56EX0000002251806409MD
BC«Eximbank» SA
Sucursala nr. 20, Chișinău, Moldova
BIC EXMMMD22
E-mail: info@metalferos.md



RAPORTUL CONDUCERII

Anul 2024

Raportul conducerii pentru anul 2024

SA "METALFEROS"

COD FISCAL-1002600025822

I. Introducere

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

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

R. Moldova nr.înregistratie № 105044020 din 05.07.1995.

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

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

Întreprinderea își desfășoară activitatea în următoarele direcții:

- «Colectarea, păstrarea, prelucrarea, comercializarea, precum și exportul resturilor și deșeurilor de metale feroase și neferoase, de baterii de acumulatori uzate, inclusiv în stare prelucrată».
- «Colectarea, păstrarea, prelucrarea, comercializarea, precum și exportul resturilor și deșeurilor de sticlă, carton, plastic, peliculă, inclusiv în stare prelucrată».

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

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

În cursul perioadei de gestiune 2024 societatea s-a concentrat pe îmbunătățirea condițiilor de lucru ale salariaților și pe asigurarea condițiilor necesare pentru a face față provocărilor din economia RM, și în special în sectorul gestionării deșeurilor de metale feroase și neferoase, carton, plastic, sticlă, peliculă.

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. Bondari Petru, Director General interimar SA „Metalferos”
 2. dl. Balan Ion, director comercial SA „Metalferos”
 3. dl. Andronatii Alexei, director financiar SA „Metalferos”
 4. dl. Rebeja Nicolae, inginer-șef SA „Metalferos”
 5. d-na Șandrea Natalia, contabilă-șefă SA „Metalferos”
- Sectoarele de achiziționare a metalelor :
6. dl Țurcan Niconor, șef subdiviziunea Bălti.

II. Analiza structurii activelor

Datele Raportului situațiilor financiare arată că valoarea totală a patrimoniului întreprinderii a scăzut în decursul anului 2024 cu 7,36 %, stabilind o descreștere în mărime de 23 782,7 mii lei comparativ cu anul precedent.

Structura activelor întreprinderii este prezentată în Tabelul 1. , după cum urmează:

Analiza structurii activelor

Categorii de active	31.12.2023		31.12.2024		Abaterea absolută		Ritm creșt., %
	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pond., p.p.	
1. Active imobilizate, inclusiv:	48 131 244	14,50	45 652 710	13,76	-2 478 534	-0,74	94,85
1.1. Imobilizări necorporale la valoarea de bilanț	3 495	0,01	2 054	0,00	-1 441	-0,01	58,77
1.2. Imobilizări corporale, din care:	48 085 135	14,48	45 593 880	13,75	-2 491 255	-0,73	94,82
- Imobilizări corporale în curs de execuție	9 517 389	2,87	8 954 017	2,70	-563 372,00	-0,17	94,08
- Terenuri	12 686 984	3,82	12 686 984	3,82	0	0	0
- Mijloace fixe la valoarea de bilanț	25 880 762	7,79	23 952 879	7,23	-1 927 883	-0,56	92,6
1.3. Alte active imobilizate	42 614	0,01	56 776	0,01	14 162	-0,01	133,23
2. Active circulante, inclusiv:	283 909 337	85,5	286 009 255	86,24	2 099 918	+0,74	100,74
2.1. Stocuri	62 288 449	18,75	91 439 664	27,58	29 151 215	+8,83	146,80
2.2. Creanțe curente	161 675 709	48,70	188 181 255	56,74	26 505 546	+8,04	116,39
2.3. Mijloace bănești	59 131 930	17,81	5 480 212	1,65	-53 651 718	-16,16	9,27
2.4. Alte active circulante	813 249	0,24	908 124	0,27	94 875	+0,03	111,68
Total active	332 040 581	100	331 661 965	100	-386 616	X	99,89

Analiza structurii activelor arată micșorarea ponderii activelor imobilizate de la 14,50% până la 13,76%, în condițiile majorării abaterii absolute a ponderii procentuale a activelor circulante cu +0,74 puncte procentuale. Modificarea ponderii activelor imobilizate a fost cauzată în mare parte de micșorarea abaterii absolute a ponderii mijloacelor fixe cu 0,56 puncte procentuale.

Componența structurii activelor circulante în 2024 înregistrează unele modificări pozitive în comparație cu perioada respectivă a anului precedent și anume:

- majorarea creanțelor curente cu 26 505,5 mii lei (sau cu 16,39%), astfel se înregistrează creșterea obligațiunilor creanțelor privind facturile comerciale și a creanțelor ale bugetului de stat;
- majorarea stocurilor cu 29 151,2 mii lei (sau cu 46,80%).
- majorarea altor active circulante cu 94,9 mii lei (sau cu 11,68%).

Componența stocurilor este formată în mare parte din stocuri de materiale (96,8%).

Creanțele curente includ creanțe ale bugetului în mărime de 160 375,4 mii lei (ceea ce constituie 84,8% din volumul total al creanțelor curente). Cea mai mare parte a acestei sume reprezintă taxa pe valoarea adăugată (TVA) spre deducere (achitată furnizorilor) care poate fi folosită la micșorarea obligațiilor de plată a taxei pe valoarea adăugată la livrări impozabile pe teritoriul Republicii Moldova.

Capitolul creanțelor comerciale curente înregistrează o majorare de 6 292,4 mii lei (sau cu 38,0%) față de perioadă respectivă a anului precedent.

Analiza activelor nete (patrimoniului net)

Active nete arată capacitatea întreprinderii de a îndeplini obligațiile asumate. Evoluția patrimoniului creat din contul surselor proprii de finanțare este prezentată în Tabelul 2:

Analiza patrimoniului net (activelor nete)

Active	Suma, lei		Datorii	Suma, lei		Active nete					
	31.12.2023	31.12.2024		31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024		Abat. abs.	
						Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond. p.p.
1. Active imobilizate	48 131 244	45 652 710	1. Datorii pe termen lung	725 731	571 836	47 405 513	14,68	45 080 874	15,07	-2 324 639	+0,39
2. Active circulante	283 909 337	286 009 255	2. Datorii curente	8 059 474	31 499 428	275 849 863	85,43	254 509 827	85,09	-21 340 036	-0,39
Total active	332 040 581	331 661 965	Total datorii	9 140 320	32 544 392	322 900 261	100	299 117 573	100	-23 782 688	X

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

În Tabelul 2. sunt prezentate date privind activele nete ale întreprinderii. La finele anului 2024 valoarea lor a scăzut cu 23 782,7 mii lei (7,36%) în comparație cu anul 2023. Astfel au avut loc descreșterea abaterii absolute a ponderii procentuale ale activelor circulante nete (-0,39) și respectiv majorarea abaterii absolute a ponderii procentuale ale activelor imobilizate nete (+0,39). Prin urmare, micșorarea activelor circulante a avut loc din motivul creșterii datoriilor curente.

Mișcarea activelor imobilizate nete și a activelor circulante nete a determinat schimbarea raportului dintre acestea, în sensul micșorării cotei activelor circulante și majorării activelor imobilizate. Astfel, cota mijloacelor circulante proprii la finele anului 2024 a constituit 85,09%, iar a activelor imobilizate 15,07%.

În cazul Societăților pe Acțiuni apare necesitatea de a compara capitalului social al întreprinderii cu mărimea activelor sale nete, fapt condiționat de următoarea cerință a legislației cu privire la Societățile pe Acțiuni, astfel

valoarea activelor nete nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului social (deci raportul dintre ele trebuie să nu fie mai mic de 1(unu)).

În cazul dat, raportul dintre activele nete și capitalul social (3 590,4 mii lei) este egal cu 83,31, deci corespunde cerinței indicate mai sus.

Analiza surselor de finanțare a activelor

Pe parcursul anului 2024 au avut loc modificări în structura surselor de finanțare a patrimoniului întreprinderii, datele sunt prezentate în următorul tabel:

Tabelul 3.

Analiza generală a structurii surselor de finanțare a activelor

Categoriile surselor de finanțare	31.12.2023		31.12.2024		Abat. abs.		Ritm creșt., %
	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., p.p.	
1. Capital propriu	322 900 261	97,25	299 117 573	90,19	-23 782 688	-7,06	92,63
2. Datorii pe termen lung	725 731	0,22	571 836	0,17	-153 895	-0,05	78,79

<i>Capital permanent</i>	323 625 992	97,47	299 689 409	90,36	-23 936 583	-7,11	92,60
3. Datorii curente	8 059 474	2,42	31 499 428	9,50	23 439 954	7,08	3,9 ori
4. Provizioane	355 115	0,11	473 128	0,14	118 013	0,03	133,2
<i>Total pasive</i>	332 040 581	100	331 661 965	100	-378 616	x	99,9

Datele din tabel reflectă ponderea ridicată a capitalului propriu din totalul pasivelor întreprinderii. Această asigură securitatea financiară ale acționarilor și creditorilor. Ponderea mijloacelor proprii s-a micșorat de la 97,25% până la 90,19%, stabilind micșorarea abaterii absolute a ponderii procentuale cu 7,06 în anul 2024, ca rezultatul unei scăderi a abaterii absolute a ponderii datoriilor pe termen lung cu 0,05 puncte procentuale. Astfel, valoarea capitalului permanent s-a diminuat cu 23 936,5 mii (-7,11).

Ponderea micșorată a componenței surselor proprii de finanțare revine rezervelor statutare, care constituie 124,6% din capitalul propriu. Rezerve statutare nu înregistrează modificări în comparație cu perioada corespunzătoare a anului precedent, și constituie 372 602 mii lei.

Suma pierderii neacoperite, fiind ca parte a capitalului propriu, la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit 78 553,9 mii lei. Pierdere netă în anul de raportare a atins valoarea de 23 750,8 mii lei.

Datoriile pe termen lung s-au diminuat cu 153,9 mii lei, fiind reprezentate în totalitate la categoria datoriilor pe termen lung (neincluse în categoriile principale). Datoriile curente s-au majorat cu 23 439,9 mii lei față de anul precedent. Cea mai mare cotă a datoriilor o constituie datorii comerciale – 27 449,2 mii lei (sau 4,1 ori). Datoriile față de proprietari au valoarea de 314,2 mii lei (sau 59,50%), iar datoriile față de buget constituie 1 179,2 mii lei (3,74% din suma totală a datoriilor curente). Provizioanele sunt constituite în întregime din categoria altor provizioane (neincluse în destinațiile principale) și au înregistrat o majorare cu 118,0 mii lei.

Pentru evaluarea structurii mijloacelor împrumutate se folosesc următorii coeficienți:

Tabelul 4.

Dinamica coeficienților de structură a capitalului

Coeficienți	31.12.2023	31.12.2024	Abat. abs., p.p.
1. Coeficientul de concentrare a capitalului împrumutat, %	2,75	9,81	7,06
2. Coeficientul de atragere pe termen lung a mijloacelor împrumutate, %	7,96	10,9	2,94
3. Coeficientul îndatorării pe termen lung, %:			
3.1 – în raport cu capitalul social	20,21	15,93	-4,28
3.2 – în raport cu capitalul propriu	0,22	0,19	-0,03
3.3 – în raport cu capitalul permanent	0,22	0,19	-0,03
4. Coeficientul de autofinanțare a capitalului permanent, %	97,25	90,19	-7,06

Coeficientul de atragere a capitalului împrumutat este opus nivelului de autonomie (autofinanțare), și determină nivelul îndatorării întreprinderii. Respectiv la finele anului 2024 valoarea lui constituie 9,81%.

Cota datoriilor pe termen lung constituie 10,90% la finele anului 2024, fiind în creștere cu 36,9 puncte procentuale, ca urmare a micșorării sumei datoriilor pe termen lung comparativ cu datoriile curente. Nivelul îndatorării pe termen lung în raport cu capitalul social a scăzut în comparație cu anul precedent, cu 4,28 puncte procentuale. Nivelul îndatorării pe termen lung în raport cu capitalul permanent este sub pragul de siguranță maxima (15,93%), ce stabilește nivelul întreprinderii, care nu este supusă riscului de a nimeri sub influență străină și poate asigura creditorii potențiali cu 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. Coeficientul de autofinanțare a capitalului permanent, conform tabelului atinge 90,19%, care confirmă nivelul înalt de stabilitate financiară a întreprinderii.

Analiza lichidității bilanțului contabil

Se calculează următorii indicatori:

Tabelul 5.

Analiza lichidității

Coeficienți	31.12.2023	31.12.2024	Abat. abs.	Mărimea optimă
1. Coeficientul total de achitare (lichidității curente de gradul III)	0,34	9,08	8,74	1 - 2
2. Coeficientul lichidității intermediare(de gradul II)	0,26	6,17	5,91	> 0,7
3. Coeficientul lichidității absolute (urgente, rapide de gradul I)	0,07	0,17	0,1	> 0,2

Coeficientul lichidității curente prezintă dispunerea de active circulante în volum suficient pentru stingerea datoriilor curente. În prezentul caz (la finele anului 2024), nivelul lichidității curente atinge mărimea optimă (1-2), fiind în creștere față de anul 2023 cu 8,74.

Coeficientul lichidității intermediare arată ce parte a datoriilor curente întreprinderea o poate achita folosind pentru acest scop mijloace bănești și creanțele curente. Nivelul acestui indicator înregistrează majorarea în anul 2024 cu 5,91 puncte, ca rezultatul majorării stocurilor.

Coeficientul lichidității absolute arată ce parte a datoriilor curente întreprinderea o poate achita doar din contul mijloacelor bănești. Acest indicator este în scădere semnificativă datorită majorării stocurilor, fiind în descreștere față de sfârșitul anului precedent. Nivelul mijloacelor bănești la sfârșit de an se explică prin faptul achitării masive către furnizori pentru stingerea obligațiunilor.

Analiza fluxurilor de mijloace bănești

Tabelul 6.

Analiza fluxurilor de mijloace bănești

Indicatori	Suma, lei			Ritm creșt., %
	Anul 2023	Anul 2024	Abat. abs.	
<i>Sold de numerar la începutul perioadei</i>	88 925 306	59 131 930	-29 793 376	66,5
Încasări din vânzări	142 758 398	271 688 531	128 930 133	190,3
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	137 573 456	304 778 232	167 204 776	221,5
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și med.	24 007 607	31 748 829	7 741 222	132,2
Plata impozitului pe venit	0	0	0	0
Alte încasări din activitatea operațională	116 329	18 003 671	17 887 342	15,5 ori
Alte plăți din activitatea operațională	5 231 611	7 366 314	2 134 703	140,8
<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională</i>	-23 937 947	-54 201 173	-30 263 226	226,4
<i>Fluxul net de numerar din activitatea de investiții</i>	0	0	0	0
Dividende plătite	59 998	43 125	-16 873	71,9
<i>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</i>	-59 998	-43 125	-16 873	71,9
Fluxul net de numerar total	-23 997 945	-54 122 558	-30 124 613	225,5
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	-5 795 431	470 840	6 266 271	147,1
<i>Sold de numerar la sfârșitul perioadei</i>	59 131 930	5 480 212	-53 651 718	9,27

Tabelul 7.

Analiza de structură a fluxurilor de mijloace bănești

Categorii de încasări și plăți	Anul 2023		Anul 2024		Abat. abs. a ponderii, p.p.
	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	
1. Încasări:	142 874 727	100,00	289 692 202	100,00	X
Încasări din vânzări	142 758 398	99,92	271 688 531	93,79	-6,13
Alte încasări din activitatea operațională	116 329	0,08	18 003 671	6,21	+6,13
2. Plăți:	166 872 672	100,00	343 936 500	100,00	X
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	137 573 456	82,44	304 778 232	88,62	6,18
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și med.	24 007 607	14,39	31 748 829	9,23	-5,16
Plata impozitului pe venit	0	0	0	0	
Alte plăți din activitatea operațională	5 231 611	3,14	7 366 314	2,14	-1,0
Dividende plătite	59 998	0,03	43 125	0,01	-0,02

Ponderea încasărilor bănești din vânzări din totalul încasărilor constituie 93,79%, iar abaterea absolută a ponderii procentuale s-a micșorat cu 6,13 puncte procentuale față de perioada precedentă.

În valoare absolută, suma încasărilor din vânzări s-a diminuat cu 128 930,1 mii lei (sau cu 90,3%) față de perioada precedentă.

Alte încasări bănești din activitatea operațională înregistrează creștere cu 17 887,3 mii lei (15,5 ori).

Articol de plăți pentru stocurile și serviciile procurate este în creștere cu 167 204,8 mii lei (221,5%).

Plățile bănești către angajați și organele de asigurare socială și medicală au crescut cu 32,2% (ceea ce reprezintă o creștere cu 7 741,2 mii lei). Plăți bănești din

activitatea operațională s-au majorat cu 2 134,7 mii lei (cu 40,8%), iar cota lor în suma totală a plăților a constituit 6,13%.

Ca urmare majorării generale plăților pentru stocuri, către angajaților și organelor de asigurare socială în anul 2024, au fost înregistrat un flux net al mijloacelor bănești cu semnul minus, în mărime de 54 201,2 mii lei, și micșorare față de fluxul negativ din anul precedent cu 30 263,2 mii lei.

Activitatea investițională a întreprinderii în anul 2024, cât și în cel precedent nu înregistrează încasări sau plăți. Ca urmare, suma fluxului net de mijloace bănești din activitatea de investiții este egală cu zero.

În anul 2024 au fost achitate dividende în mărime de 43,1 mii lei, ceea ce constituie o scădere cu 16,87 mii lei comparativ cu anul precedent. Ca urmare, suma fluxului net negativ de mijloace bănești din activitatea financiară s-a diminuat cu 16,87 mii lei (cu 28,1%) comparativ cu anul 2023.

În final, fluxul negativ de mijloace bănești din activitatea operațională nu a acoperit fluxul negativ din cea financiară, fapt ce a dus la un flux net total de mijloace bănești în anul 2024 cu semnul minus, constituind 54 201,2 mii lei, fiind cu 30 263,52 mii lei mai mult față de fluxul pozitiv din anul precedent.

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

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

Tabelul 8.

Dinamica coeficienților mijloacelor bănești

Coeficienți	Anul 2023	Anul 2024	Abat. abs.
1. Coeficientul suficienței mijloacelor bănești	-0,25	-0,59	-0,34
2. Coeficientul reinvestirii mijloacelor bănești	-1,56	-0,18	-1,38

În anul curent coeficienți mijloacelor bănești au avut valori cu semnul minus, din cauza rezultatului negativ din activitatea operațională. La finele anului 2024 coeficienții reiteați au avut valori cu semnul minus, acoperind necesitățile de mijloace bănești din contul soldului acestora la începutul perioadei de gestiune. Ca urmare activitatea întreprinderii necesită generarea fluxului pozitiv de mijloace bănești.

În anul 2024 se observă o scădere a acestor indici. Coeficientul suficienței mijloacelor bănești nu a atins nivelul stabilit și este prezentat cu -0,34 puncte, însă în perioadă anului 2024 nu au avut loc plăți pentru investiții în mijloace fixe. Cota de reinvestire a mijloacelor bănești nu atinge nivelul țintă (8-10) și arată indicator -1,38 în 2024.

Analiza indicatorilor financiari ai întreprinderii

La baza analizei indicatorilor financiari ai întreprinderii stau date reflectate în Raportul Situații financiare pentru anul 2024. Principalii indicatori de evaluare a eficienței activității întreprinderii sunt prezentate în tabelele 9 și 10.

Tabelul 9.

Analiza indicatorilor financiari rezultativi

Indicatori	Suma, lei			Ritm creșt., %
	Anul 2023	Anul 2024	Abat. abs.	
Vânzări nete	139 874 242	274 910 013	135 035 771	196,5
Costul vânzărilor	136 397 895	208 422 400	72 024 505	152,8
Profit brut (pierdere brută)	3 476 347	66 487 613	63 011 266	19,1 ori
<i>Profit (pierdere) din activitatea operațională</i>	-37 286 652	-25 555 521	-11 731 131	68,5
<i>Profit (pierdere) din activitatea de investiții</i>		97 798	97 798	100
<i>Profit (pierdere) din activitatea financiară</i>	-7 242 535	1 636 637	8 879 172	184,3
<i>Rezultat excepțional</i>	-19 836	43 430	63 266	145,7
<i>Profitul (pierderea) perioadei de gestiune până la impozitare</i>	-45 079 929	-23 918 884	-21 161 045	53,1
Impozit pe venit	-530 906	-168 057	-362 849	31,6
Profit net (pierdere netă)	-44 549 023	-23 750 827	-20 798 196	53,3

Potrivit datelor prezentate în Tabelul 9., indicatorii financiari ale activității întreprinderii pentru anul 2024 reflectă o situație pozitivă. Veniturile din vânzări au crescut cu 135 035,8 mii lei, costul vânzărilor au crescut cu 72 024,5 mii lei. Consumurile la 1(unu) leu a produsului finit a diminuat și a atins valoarea de 0,76 lei. Majorarea semnificativă (în mărimi absolute) a veniturilor din vânzări a dus la faptul că profitul brut a crescut cu 63 011,3 mii lei. Majorarea profitului brut a avut drept consecință faptul că întreprinderea poate acoperi în general cheltuieli aferente activității de bază (care se includ în costul vânzărilor).

Activitatea investițională a provocat venituri, iar cea financiară s-a soldat cu profit de 1 495,4 mii lei, ca urmare a majorării rapide a veniturilor aferente diferențelor de curs valutar în comparație cu cheltuieli respective. Din evenimente excepționale a fost înregistrat profit în mărime de 43,4 mii lei.

În final, pierderea perioadei de gestiune a constituit 23 750,8 mii lei.

Calculul indicatorilor de eficiență a activității

Indicatori	Anul 2023	Anul 2024	Abat. abs., p.
1. Rentabilitatea (profitabilitatea) vânzărilor, %:			
1.1 – în baza profitului brut	2,49	24,19	21,7
1.2 – în baza profitului din activitatea operațională	-27,04	-9,30	-17,74
1.3 – în baza profitului financiar	-5,18	0,54	5,72
2. Numărul de rotații ale activelor în total	0,90	0,83	-0,07
3. Numărul de rotații ale activelor nete	-0,29	-0,07	-0,22
4. Rentabilitatea activelor (mijloacelor investite), %	0,00	0,00	0,00
5. Rentabilitatea activelor nete, %	-12,66	-7,15	-5,51
6. Rentabilitatea prifitului net, %	-31,85	-8,64	-23,21

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

În rezultatul majorării veniturilor din vânzări în comparație cu costul vânzărilor, *rentabilitatea vânzărilor* în baza profitului brut a crescut de la 2,49% până la 24,19%. Totodată pierderi din activitatea operațională au constituit 25 555,5 mii lei, obținînd rentabilitatea vânzărilor în baza profitului din activitatea operațională (-9,30%).

Analiza *vitezei de rotație (sau recuperabilității) a activelor*, inclusiv a activelor nete arată că în ambele cazuri s-au produs schimbări importante – numărul de rotații s-a micșorat respectiv de la 0,90 în anul 2023 până la 0,83 în anul 2024. Aceasta înseamnă că activele se află mai puțin timp în fiecare ciclu de producție. Gradul practic egal de schimbare a vitezei de rotație a activelor în general și a activelor nete este legat de ritmurile echivalente de modificare a valorii medii anuale a activelor în general, respectiv valorii medii anuale a activelor nete.

Rentabilitatea financiară exprimă randamentul capitalului propriu, și

	2020	2021	2022	2023	2024
Resturi și Deseuri de Aluminiu	3 880.000	4 260.0	1051.70	803.509	708.375
Resturi și deșeuri de Cuprum	1560.0	900.0	61.50	149.795	215.997
Resturi și deșeuri Alama-Bronz	576.000	380.0	45.55	79.24	93.938
Resturi și deseuri de Zinc		0.0	60.00	17.38	0.0
Resturi și deșeuri Aluminiu Mg	20.00	0.0	20.00	0.00	5.75
Resturi și deseuri de Inox	640.90	560.0	82.00	2.79	0.0
Resturi și deseuri de Inox Ni				32.52	84.5
Resturi și deseuri de Titan				29.889	
Resturi și deșeuri Radiatori	44.00	40.0	7.80	4.160	5.28
Resturi și deseuri de AKE	2 789.00	1 783.0	410.00	780.00	460.00
Subtotal	9 509.9	7 923.0	1 738.55	1 899.283	1 573.84
Resturi și deșeuri de metale feroase	214 234.269	185 410.237	18 120.14	12 101.59	30 882.83
TOTAL	223 744.169	193 333.237	19 858.69	14 000.873	32 456.67

depinde de nivelul rentabilității economice (rentabilității activelor) și structura de finanțare a întreprinderii. În anul 2024 rentabilitatea financiară a înregistrat o valoare de 0,54%, cu 5,72 puncte procentuale mai mult decât în anul precedent, datorită profitului financiar, obținut în valoare de 1 495,4 mii lei.

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

Ca urmare a obiectivelor stabilite de societatea „Metalferos” SA pentru anul 2024, reeșind din valorile indicatorilor economico-financiari planificați, în tabelul de mai jos sunt reflectați realizari a acestora.

**INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI
PLANIFICAȚI ȘI REALIZAȚI
ai S.A. «Metalferos» pentru anul 2024**

<i>Indicatorii</i>	<u>cod</u>	2024	2024	2025
		Planificat	Realizat	Planificat
Vinzari nete (611)	010	800 000 000	274 910 013	450 000 000
Costul vinzarilor (711)	020	650 988 912	208 422 400	349 800 000
Profitul brut (pierdere globala)(rd.01-rd.02)	030	149 011 088	66 487 613	100 200 000
Alte venituri operationale (612)	040	50 000	944 305	950 000
Cheltuieli de distribuire (712)	050	18 000 000	42 985 451	74 100 000
Cheltuieli generale si administrative (713)	060	10 500 000	14 116 769	7 400 000
Alte cheltuieli operationale (714)	070	54 822 595	35 912 219	19 586 021
Rezultatul din activita operationala: Profit (pierdere)	080	65 738 493	-25 555 521	63 979
Rezul din activit de invistitii:Profit (621-721)	090	1 297 200	97 798	431 600
Rezuldin activ financiară: Profit (pierdere) (622-722)	110	500 000	1 495 409	250 000
Rezultatul din activitatea exceptionale (623-723)	140		43 430	0
Profitul (pierdere) perioadei raportate pina la impozitare (rd.11+rd.12)	160	67 535 693	-23 750 827	745 579
Cheltuieli (econ) priv. impoz pe venit 12 % (731)	170	56 000 000	0	89 469
Profitul net (pierdere neta) (rd.13+rd.14)	180	11 535 693	-23 750 827	656 109

Pe parcursul anului Societatea a urmărit în permanență oportunitățile de dezvoltare pentru asigurarea unei stabilități financiare.

În scopul prevenirii și atenuării impactului energetic, în vederea reducerii consumului de gaze și energiei electrice, în scopul optimizării cheltuielilor în

condițiile majorării continue a prețurilor la acestea, organul executiv a achiziționat un sistem fotovoltaic.

Pentru a face față încercărilor mediului de afaceri, uneori este dificil de a activa în conformitate cu prognozele și tehnicile uzuale, astfel entitatea își elaborează o hartă a riscurilor și oportunităților, avînd în vedere instabilitatea economică, dar și alți factori interni și externi cu impact diferit asupra activității. Pe parcursul anului 2024, au fost purtate negocieri pentru dezvoltarea relațiilor de afaceri cu companiile de prelucrare a deșeurilor de metale din Turcia.

Pe parcursul anului 2024 au fost depuse eforturi majore pentru îndeplinirea obiectivelor prioritare conform Business - Planului aprobat pentru perioada 2024.

Structura capitalului Social

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

Numărul acționarilor - 329,

inclusiv persoane juridice - 1, persoane fizice -328.

Persoane juridice – Agenția Proprietății Publice – 281 065 – 78,282%

Persoane fizice: – 77 977 – 21,72 %.

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

Pînă la anunțarea hotărîrii Adunării Generale a acționarilor cu privire la acoperirea pierderilor societății pentru anul 2024, acestea sunt clasificate ca “Pierdere netă a perioadei de gestiune” și constituie – 23 750 827 lei.

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

Compania își desfășoară activitatea licențiată pe adresele:

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

III. Principalele riscuri

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

În perioada de gestiune 2024 societatea s-a confruntat cu următoarele riscuri și incertitudini principale:

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

Concurența

Situația economică și politică din țară

Lipsa specialiștilor calificați;

Condițiile meteo nefavorabile (temperaturi ridicate)

Fluctuația prețurilor de achiziție;

Riscul valutar.

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

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

IV. Protecția mediului

Protecția mediului

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

V. Oportunitățile profesionale ale angajaților

Informații generale

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

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

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

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

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

În anul 2024, 16 angajați au fost delegați la cursuri de instruire și formare profesională, în acest scop fiind alocati 16,2 mii lei.

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

La finele anului 2024 numărul angajaților companiei a constituit 141 persoane, datorită cărora s-au implementat proiecte noi și în mare măsură, au fost îmbunătățiți indicatorii cantitativi și calitativi grație profesionalismului lor.

VI. Guvernanța corporativă

a) Codul de guvernanță corporativă poate fi accesat pe pagina web a societății, pe adresa web www.metalferos.md.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Director General Interimar

S.A. «Metalferos»

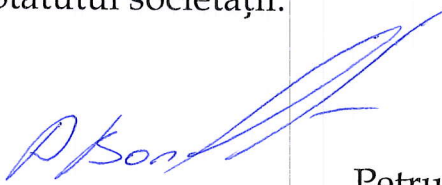
Director Financiar

S.A. «Metalferos»

Contabilă-șefă

S.A. «Metalferos»

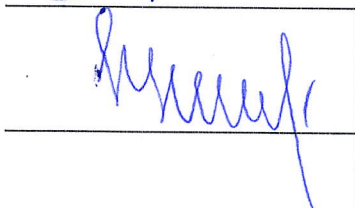




Petru Bondari



Alexei Andronatii



Natalia Șandorean