



Aprobat de către  
Adunarea generală a acționarilor  
din „\_\_\_” \_\_\_\_\_ 2025

**RAPORTUL**  
**Comisiei de Cenzori**  
**a Societății pe Acțiuni „Metalferos”**  
**privind rezultatele activității economico-financiare**  
**pentru perioada de gestiune a anului 2024**

**Comisia de cenzori:**

Diana Cazacu  
Tatiana Gorceac  
Liliana Tolocico

**Chișinău 2025**

## **Cuprins:**

|                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <i>Notă introductivă</i> .....                                                          | 3  |
| <i>I. Prezentarea generală a S.A. „Metalferos”</i> .....                                | 4  |
| <i>II. Patrimoniul societății</i> .....                                                 | 5  |
| <i>III. Datoriile pe termen lung și pe termen scurt</i> .....                           | 7  |
| <i>IV. Analiza economico-financiară</i> .....                                           | 10 |
| <i>V. Rezultatul din activitatea economico-financiară</i> .....                         | 12 |
| <i>VI. Inventarierea</i> .....                                                          | 16 |
| <i>VII. Remunerarea muncii</i> .....                                                    | 16 |
| <i>VIII. Sponsorizări (donații) și alte cheltuieli</i> .....                            | 17 |
| <i>IX. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu</i> ..... | 17 |
| <i>X. Control, audit și managementul riscurilor</i> .....                               | 18 |
| <i>XI. Defalcări în buget</i> .....                                                     | 20 |
| <i>XII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori</i> .....                      | 21 |

### **Notă introductivă**

Comisia de cenzori a S.A. „Metalferos” a fost constituită în baza deciziei Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 07.06.2024 și Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 06.03.2025, având următoarea componență:

1. Cazacu Diana—șef, Direcție evidență contabilă, șef adjunct, Direcției generală management instituțional, Ministerul Finanțelor;
2. Gorceac Tatiana—șef adjunct Direcția metodologii și reglementări, Agenția proprietății Publice;
3. Ana Nicov—auditor intern principal, serviciul audit intern al Ministerului Dezvoltării Regionale și Digitalizării.
4. Liliana Tolocico—șef adjunct, Direcția analiză și prognozare macroeconomică, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării

Pe perioada anului 2024, Comisia de cenzori și-a desfășurat activitatea în temeiul prevederilor art. 70 și art. 71 din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, mandatului acordat de Adunarea Generală a Acționarilor din 07.06.2024, Statutului S.A. „Metalferos”, cât și al reglementărilor prevăzute de Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, efectuând controlul activității economico-financiare a S.A. „Metalferos” pentru anul 2023, în baza situațiilor financiare puse la dispoziție de către organul executiv al societății, precum și altor informații relevante din evidența contabilă, după cum urmează:

- Situațiile financiare pentru anul 2024;
- Bilanțul contabil pentru anul 2024;
- Raportul auditorului independent pentru anul 2024;
- Politicile de contabilitate pentru anul 2024, aprobată prin ordinul nr. 98 din 29.12.2023, registrele contabile, declarațiile fiscale;
- Raportul anual pentru anul 2024;
- Darea de seamă privind dividendele ce urmează a fi achitate la buget;
- Proces-verbal privind rezultatele inventarierii;
- Informația aferentă impozitelor transferate în bugetul de stat;
- Informația privind remunerarea muncii;
- Tabelul de rotații și solduri;
- Statutul S.A. „Metalferos”;
- Regulamentul intern al S.A. „Metalferos”;
- Acte, rapoarte, procese-verbale de control pentru anul 2024;
- Alte informații relevante.

Obiectivul controlului constă în analiza indicatorilor economico-financiar principali în vederea aprecierii situației financiare, stabilității, performanțelor societății și continuității activității acesteia. Controlul la S.A. „Metalferos” a fost efectuat prin metoda selectivă.

Comisia de Cenzori a verificat documentele aferente activității societății și situațiile financiare anuale la situația din 31.12.2024, în baza documentelor contabile primare puse la dispoziție de organul executiv al Societății.

Pe parcursul anului 2024 Comisia de Cenzori nu a fost sesizată cu cereri sau reclamații de către acționari sau terțe persoane privind activitatea desfășurată de către societate.

### ***I. Prezentarea generală a S.A. „Metalferos”***

**Denumirea completă a companiei:** Societatea pe Acțiuni pentru achiziționarea, prelucrarea și livrarea metalelor feroase și neferoase „Metalferos”;

**Denumirea prescurtată:** S.A. „Metalferos”;

**Forma organizatorico-juridică:** Societate pe acțiuni de tip deschis;

**Adresa Juridică a Societății pe Acțiuni:** MD-2055, Republica Moldova, mun. Chișinău, Zona Industrială Vatra, str. Feroviarilor nr.1 bl. 3.

S.A. Metalferos este înscrisă în Registrul de Stat al persoanelor juridice cu numărul de înregistrare Nr. 105044020 din 05.07.1995, cod fiscal: 10026000025822

S.A. „Metalferos” este societate pe acțiuni cu formă de proprietate mixtă. Capitalul social al societății înregistrat la Agenția Servicii Publice constituie 3 590 420 lei, din care cota statului constituie 78,28% (2 810 650 lei), cota altor persoane fizice constituie 21,72% (779 770 lei). Pe parcursul anului 2024 modificări în structura capitalului social nu s-au efectuat.

Numărul total de valori mobiliare aflate în circulație: 359 042 unități.

Valoarea nominală a unei valori mobiliare constituie 10 lei.

Principalul gen de activitate prestat de către S.A. „Metalferos”, licențiat de către Camera de Licențiere (licența seria A MMI nr. 002439 din 11.04.2007, valabilă până la 11.04.2027) este colectarea, păstrarea, prelucrarea, comercializarea precum și exportul resturilor și deșeurilor de metale feroase și neferoase, de baterii de acumulatori uzate, inclusiv în stare prelucrată.

Alte genuri de activitate desfășurate: \_\_colectarea, păstrarea, prelucrarea, comercializarea precum și exportul resturilor și deșeurilor de sticlă, carton, plastic, peliculă, inclusiv în stare prelucrată.

S.A. „Metalferos” dispune de independență juridică, comercială, financiară și organizațională, bilanț independent și conturi în bănci.

Organele de conducere ale S.A. „Metalferos” sunt adunarea generală a acționarilor, consiliul societății, organul executiv, comisia de cenzori și comitetul de audit.

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.

În perioada de referință, dreptul de a semna documentele financiare le-a avut Directorul general interimar, dl Petru Bondari (din 22.10.2024 director general). Dreptul

la a doua semnătură pe documentele bănești le-a avut directorul financiar Alexei Andronatii.

Persoanele nominalizate sunt responsabile pentru activitatea financiară a societății. Actualmente societatea este structurată în 4 secții de bază nemijlocit în gestionarea deșeurilor, 7 secții și servicii auxiliare și o subdiviziune teritorială, după cum urmează:

1. **Secția „Metale Feroase”** - subdiviziune structurală care se ocupă cu achiziționarea, prelucrarea, păstrarea resturilor și deșeurilor de metale feroase (19 persoane);
2. **Secția „Metale Neferoase”** – subdiviziune structurală care se ocupă cu achiziționarea, prelucrarea, păstrarea resturilor și deșeurilor de metale neferoase, inclusiv de baterii de acumulate uzate, precum și a celor în stare prelucrată (19 persoane);
3. **Secția „Alte deșeuri”** – subdiviziune structurală specializată în gestionarea altor tipuri de deșeuri (sticlă, plastic, hârtie) (2 persoane);
4. **Secția de confecționare** – confecționarea echipamentelor individuale de lucru (4 persoane);
5. **Centrul de deservire tehnică** – departament de inspectare, control, reparație periodică a utilajului tehnologic (6 persoane);
6. **Secția „Serviciul de Transport”** – subdiviziune specializată în transportarea resturilor și deșeurilor de metale ,cât și a altor tipuri de deșeuri (16 persoane);
7. **Secția Administrativă** – întreținerea birourilor și a teritoriului întreprinderii (8 persoane);
8. **Secția Comercială** – departament responsabil de politica vamală, logistică și transportul resturilor și deșeurilor de metale (8 persoane);
9. **Direcția economico-financiară** – evidența și raportarea financiară, analiza activității economice (10 persoane);
10. **Serviciul de Pază și Securitate** – paza teritoriului și bunurilor întreprinderii (19 persoane);
11. **Personal administrativ.** (9 persoane).

## ***II. Patrimoniul societății***

Activitatea S.A. „Metalferos” este reglementată de Legea privind societățile pe acțiuni nr.1134/1997, Statutul Societății pe Acțiuni „Metalferos”, aprobat la adunarea generală a acționarilor și înregistrat de Camera Înregistrării de Stat (IDNO 1002600025822 la 05.07.1995), de alte acte legislative ce țin de domeniul ei de activitate.

Compania își desfășoară activitatea licențiată pe adresele:

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

Conform Situațiilor financiare, rezultatul din activitatea operațională a societății este negativ, pierderile fiind estimate la 25 555 521 lei.

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.

Diminuarea activelor în perioada de raportare se datorează micșorării activelor imobilizate cu 5,1%, în timp ce activele circulante s-au majorat cu 0,7%.

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

Conform bilanțului contabil **valoarea totală a activelor** la situația din 31 decembrie 2024 a constituit 331 662,0 mii lei și s-a micșorat comparativ cu situația la începutul perioadei, cu -378,6 mii lei.

**Valoarea totală a activelor imobilizate** a constituit 45 652,7 mii lei, mai puțin cu 2 478,5 mii lei față de anul precedent.

**Valoarea mijloacelor fixe** constituie la sfârșitul perioadei 23 952,9 mii lei, mai puțin cu -1 927,9 mii lei față de anul precedent.

**Valoarea terenurilor** constituie 12 687,0 mii lei.

**Valoarea imobilizărilor corporale în curs de execuție** au constituit 8 954,0 mii lei, micșorându-se cu 563,4 mii lei față de perioada precedentă.

**Imobilizările necorporale** constituie 2,1 mii lei, cu 1,4 mii lei mai puțin față de perioada precedentă.

**Valoarea totală a activelor circulante** constituie 286 009,3 mii lei, valoarea lor fiind cu 2 099,9 mii lei mai mică față de anul precedent.

În perioada de gestiune **stocurile de materiale** au crescut cu 29 151,2 mii lei față de perioada anului precedent și constituie 91 439,7 mii lei.

**Creanțele curente și alte active circulante**, conform situației de la 31.12.2024 au constituit 189 089,4 mii lei (66,11% din totalul activelor circulante) și s-au majorat cu 26 600,4 mii lei față de datele înregistrate la sfârșitul perioadei de gestiune precedente.

**Creanțele comerciale curente** constituie 22 839,4 mii lei, majorându-se cu 6 292,4 mii lei comparativ cu anul precedent.

**Creanțe ale bugetului** conform situației din 31.12.2024 constituie 160 375,4 mii lei (ceea ce constituie 84,8% din volumul total al creanțelor curente), mai mult cu 20 204,4 mii lei față de anul precedent. Cea mai mare parte a acestei sume reprezintă taxa pe valoare adăugată (TVA) spre deducere (achitată furnizorilor) care poate fi folosită la micșorarea obligațiunilor de plată a taxei pe valoarea adăugată la livrări impozabile pe teritoriul Republicii Moldova.

Analiza structurii activelor arată micșorarea ponderii activelor imobilizate de la 14,5% până la 13,8%, 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.

Componenta 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%).

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

La situația din 31.12.2024 soldul numerarului în casierie și la conturile curente constituie 5 480,2 mii lei și s-a micșorat față de soldul de la începutul anului cu 53 651,7 mii lei.

De asemenea au fost examinate selectiv unele operațiuni bancare și de casă. Per general valoarea numerarului în casierie și conturi curente este reflectată în tabelul:

Tabelul nr. 1 (lei)

| Indicatori                          | Perioada de gestiune |                     |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|
|                                     | 2023                 | 2024                |
| Casa                                | 429,28               | 77,32               |
| Conturi curente în monedă națională | 57 587,15            | 145 924,85          |
| Conturi curente în valută străină   | 10 230 953,20        | 1 638 389,70        |
| Conturi speciale (depozit)          | 48 737 360,00        | 3 695 820,00        |
| <b>Total:</b>                       | <b>59 126 329,63</b> | <b>5 480 211,87</b> |

### III. Datoriile pe termen lung și pe termen scurt

Analiza structurii **capitalului propriu** și dinamica acestuia se prezintă, după cum urmează:

Tabel nr. 2

| Structura capital propriu             | 31.12.2023  | 31.12.2024  | Devierea    |           |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
|                                       |             |             | +/-         | %         |
| A                                     | 1           | 2           | 3=2-1       | 4=3/1*100 |
| Capital social si neînregistrat (lei) | 3 590 420   | 3 590 420   | -           | -         |
| % din Total Capital Propriu           | 1,11 %      | 1,20 %      |             |           |
| Rezerve (lei)                         | 377 236 221 | 374 081 109 | -3 155 112  | 0,84 %    |
| % din Total Capital Propriu           | 116,83%     | 125,06%     |             |           |
| Total Capital Propriu (lei)           | 322 900 261 | 299 117 573 | -23 782 688 | 7,37 %    |
| % din Total Pasiv                     | 97,25%      | 90,19%      |             |           |

Modul de contabilizare a datoriilor și de prezentare a informațiilor aferente în situațiile financiare se reglementează de IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare". Decontarea veniturilor anticipate se efectuează uniform. În cazul în care valoarea contabilă a activelor este mai mică decât sumă datoriilor, diferența se contabilizează ca diminuare a datoriilor și majorare a veniturilor curente. Entitatea constituie provizioane.

**Datoriile** societății conform situației de la 31.12.2024 constituie 32 071,3 mii lei, care s-au majorat cu 23 286,1 mii lei față de perioada precedentă.

Din suma totală a datoriilor:

- alte datorii 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)*;
- Cea mai mare cotă a datoriilor o constituie datoriile comerciale 27 449,2 mii lei (sau 85,59%);
- avansuri primite curente 254,0 mii lei;
- datorii față de personal 4,0 mii lei;
- datorii privind asigurările sociale și medicale 849,0 mii lei;
- datoriile față de proprietari constituie 314,2 mii lei;
- datoriile față de buget constituie 1 179,2 mii lei, care s-au majorat cu 1 174,1 mii lei față de perioada precedentă și constituie 3,74% din suma totală a datoriilor curente;
- venituri anticipate curente 778,8 mii lei;
- alte datorii curente constituie 625,9 mii lei.

Provizioanele sunt constituite în întregime din categoria altor provizioane (neincluse în destinațiile principale) și au înregistrat o majorare cu 118,0 mii lei.

Prin urmare, în contextul examinării efectuate, putem constata ponderea ridicată a capitalului propriu din totalul pasivelor întreprinderii. Aceasta asigură securitatea financiară a 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 lei(-7,11).

Ponderea micșorată a componenței surselor proprii de finanțare revine rezervelor statutare, care constituie 124,57% din capitalul propriu. Rezerve statutare nu au suferit schimbări 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 54 803,1 mii lei. Pierdere netă în anul de raportare a atins valoarea de 23 750,8 mii lei.

**Dinamica coeficienților de structură a capitalului****Tabel nr.3**

| Coeficienți                                                             | 31.12.2023 | 31.12.2024 | Abat.<br>Abs.<br>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 maximă (15,93%), ce stabilește nivelul întreprinderii, care nu este supus 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 creditori 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.

**V. Analiza economico-financiară**

Tipurile de activitate și serviciile prestate sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Tabel nr. 4 (lei)

| Tipul de activități                  | Suma veniturilor din vânzări, lei |                       | Devieri<br>(+;-)      |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                      | la 31.12.2023                     | la 31.12. 2024        |                       |
| Comercializarea deșeurilor neferoase | 66 604 861,6                      | 66 945 849,9          | +340 988,3            |
| Comercializarea deșeurilor feroase   | 71 934 157,91                     | 207 542 861,48        | +135 608 703,57       |
| Comercializarea altor deșeuri        | 0                                 | 71 167,53             | +71 167,53            |
| Prestarea altor servicii             | 126 912,54                        | 81 709,66             | -45 202,88            |
| Locațiunea încăperilor               | 1 208 309,95                      | 268 424,86            | -939 885,09           |
| <b>Total vânzări</b>                 | <b>139 874 242,00</b>             | <b>274 910 013,43</b> | <b>+135 035 771,0</b> |

**Veniturile din vânzări** au constituit 274 910,0 mii lei, inclusiv din comercializarea metalelor feroase 207 542,92 mii lei, iar din comercializarea metalelor neferoase – 66 945,8 mii lei, din prestarea serviciilor – 81,7 mii lei și alte venituri din locațiunea bunurilor neutilizate – 268,4 mii lei. În comparație cu perioada precedentă veniturile din vânzări s-au majorat cu 135 035,8 mii lei.

**Costul vânzărilor** producției a constituit 208 422,4 mii lei, fiind în creștere față de perioada precedentă cu 72 024,5 mii lei. Ponderea costului vânzărilor în total venituri din vânzări constituie 75,81 la sută.

**Cheltuielile de distribuire** au constituit 42 958,5 mii lei, cu 39 616,2 mii lei mai mult decât anul precedent.

**Cheltuielile administrative** au constituit 14 116,8 mii lei și s-au majorat față de perioada precedentă cu 4 193,5 mii lei.

**Alte cheltuieli operaționale** au constituit 35 912,2 mii lei, cu 7 862,8 mii lei mai mult față de anul precedent.

Indicatorii financiari ale activității întreprinderii pentru anul 2024 reflectă o situație pozitivă. Veniturile din vânzări au crescut cu 135 035,8 mii lei, iar costul vânzărilor s-a majorat cu 72 024,5 mii lei. Consumurile la 1(unu) leu a produsului finit a diminuat și a atins valoarea de 0,76 lei. Micșorarea 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 cheltuielile aferente activității de bază (care se includ în costul vânzărilor).

Activitatea investițională a provocat venituri, iar cea financiară s-a soldat cu profit, ca urmare a majorării rapide a veniturilor aferente diferențelor de curs valutar în comparație cu cheltuielile respective.

**În urma analizei fluxului de mijloace bănești s-a constatat, că:**

Încasările din vânzări în anul 2024 au constituit 289 692,2 mii lei și sunt în creștere față de perioada precedentă cu 128 930,1 mii lei:

Plățile au constituit 343 936,5 mii lei, inclusiv:

- plăți pentru stocuri și servicii procurate au constituit – 304 778,2 mii lei;
- plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală – 31 748,8 mii lei;
- plata impozitului pe venit – 0 mii lei;
- alte încasări din activitatea operațională – 18 003,7 mii lei
- alte plăți – 7 366,3 mii lei;
- Dividende plătite – 43,1 mii lei;
- Diferențe de curs valutar favorabile – 470,8 mii lei.

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 majorat cu 128 930,1 mii lei (sau cu 90,3%) față de perioada precedentă . Alte încasări bănești din activitatea operațională înregistrează creșteri 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 a majorării generale a plăților pentru stocuri, pentru angajați și organe de asigurare socială în anul 2024, a 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 egal 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 egal 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.

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

**Profitul brut** al Societății constituie 66 487,6 mii lei și s-a majorat cu 63 011,3 mii lei sau cu 1912,57% față de perioada precedentă. Această majorare se datorează majorării semnificative a venitului din vânzări. Majorarea profitului brut a avut drept consecință faptul că societatea poate acoperi în general cheltuieli aferente activității de bază (care se includ în costul vânzărilor).

**Pierdere din activitatea operațională** înregistrează valoarea de de (25 555,5) mii lei și s-a micșorat față de finele anului precedent cu 11 731,1 mii lei.

În rezultatul **activității financiare** Societatea a obținut profit în mărime de 1 636,6 mii lei, cu 8 879,2 mii lei mai mult față de perioada precedentă de gestiune, ca urmare a majorării rapide a veniturilor aferente diferențelor de curs valutar în comparație cu cheltuielile respective. Din evenimentele excepționale a fost înregistrat profit în mărime de 43,4 mii lei. Această diferență a dus la faptul că consumurile la 1(unu) leu vânzări nete s-au micșorat și ating valoarea de 0,76 lei.

Din **activității economico-financiare** pentru anul 2024, Societatea a obținut profit până la impozitare în mărime de (23 918,9) mii lei sau cu 21 161,0 mii lei mai mult față de perioada precedentă (53,1%).

Prin urmare, în **rezultatul activității** societatea a înregistrat *pierdere* în mărime de 23 750,8 mii lei sau cu 20 798,2 mii lei mai mult față de perioada precedentă (53,3).

Pe parcursul anului 2024 au fost achitate impozite, taxe și alte plăți la bugetul de stat în sumă de 12 818 361 lei.

#### Indicatorii economico-financiar

Tabel nr. 4

| Nr. crt. | Indicatori                                                                                             | Formula de calcul                                                          | 2023 | 2024 |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------|------|
| 1        | Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)                                                       | <i>Total active imobilizate/Total active</i>                               | 0,14 | 0,14 |
| 2        | Rata activelor circulante                                                                              | <i>Total active circulante/Total active</i>                                | 0,86 | 0,86 |
| 3        | Rata creanțelor în valoarea totală a activelor                                                         | <i>Total creanțe/Total active</i>                                          | 0,49 | 0,57 |
| 4        | Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante                                               | <i>Total creanțe curente/Total active circulante</i>                       | 0,57 | 0,66 |
| 5        | Rata stabilității financiare                                                                           | <i>(Total capital propriu + Total datorii pe termen lung)/Total pasive</i> | 0,97 | 0,90 |
| 6        | Rata datoriilor curente                                                                                | <i>Total datorii curente/Total datorii</i>                                 | 0,92 | 0,98 |
| 7        | Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate) | <i>(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente)/Total pasive</i> | 0,03 | 0,10 |

|    |                                                                       |                                                                                                                                                     |             |             |
|----|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 8  | Rata solvabilității generale                                          | <i>Total pasive/Total datorii</i>                                                                                                                   | 37,8        | 10,34       |
| 9  | Rentabilitatea veniturilor din vânzări                                | <i>Profit brut (pierdere brută) x 100%/Venituri din vânzări</i>                                                                                     | 2,49        | 24,19       |
| 10 | Rata generală de acoperire a capitalului propriu                      | <i>Total pasive/Total capital propriu</i>                                                                                                           | 1,03        | 1,11        |
| 11 | Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii | <i>Total datorii/Total capital propriu</i>                                                                                                          | 0,03        | 0,11        |
| 12 | Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)                   | <i>Total capital propriu/Total pasive</i>                                                                                                           | 0,97        | 0,90        |
| 13 | Numărul de rotații ale creanțelor curente                             | <i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a creanțelor curente totale</i>                                                                              | 0,91        | 1,56        |
| 14 | Fondul de rulment net (lei)                                           | <i>Total active circulante – Total datorii curente</i>                                                                                              | 275 849 863 | 254 509 827 |
| 15 | Lichiditatea curentă                                                  | <i>Total active circulante/Total datorii curente</i>                                                                                                | 20,16       | 9,08        |
| 16 | Rentabilitatea activelor                                              | <i>Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/pierdere netă a perioadei de gestiune) x 100%/Valoarea medie a activelor totale</i>         | -13,42      | -7,15       |
| 17 | Durata de colectare a creanțelor curente (zile)                       | <i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/Venituri din vânzări</i>                                                                          | 397,48      | 229,01      |
| 18 | Numărul de rotații ale activelor                                      | <i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a activelor</i>                                                                                              | 0,40        | 0,83        |
| 19 | Numărul de rotații ale datoriilor curente                             | <i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a datoriilor curente</i>                                                                                     | 26,49       | 13,90       |
| 20 | Perioada de achitare a datoriilor curente                             | <i>Numărul zilelor în perioada de gestiune (360)/Coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>                                                  | 13,59       | 25,9        |
| 21 | Rata de acoperire a datoriilor cu numerar                             | <i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională/Total datorii pe termen lung + Total datorii curente</i>                                      | -2,72       | -1,69       |
| 22 | Rentabilitatea capitalului propriu                                    | <i>[Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)] x 100%/Valoarea medie a capitalului propriu</i> | -13,8       | -7,94       |

Din rezultatele obținute în tabelul prezentat, la calculul **ratelor activelor imobilizate** și circulante se evidențiază ponderea scăzută a activelor imobilizate (14% din activele entității), aceeași față de perioada precedentă.

**Rata creanțelor în valoarea totală a activelor** în anul 2024 constituie 0,57 puncte, **rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante** constituie 0,66 puncte, precum și **durata de colectare a creanțelor curente** în anul 2024 constituie 229,01 zile, fapt ce indică micșorarea perioadei de achitare a valorii serviciilor prestate de clienții companiei.

Societatea are un indice al **nivelului stabilității financiare** înalt – 0,90% pentru anul 2024, situație ce se apreciază ca fiind favorabilă. Datele din tabel reflectă ponderea ridicată a capitalului propriu din totalul pasivelor întreprinderii. Aceasta 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 sa diminuat cu 23 936,5 mii lei (-7,11).

Ponderea micșorată a componentei 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.

Pierderea netă în anul de raportare a atins valoarea de 23 750,8 mii lei. Datoriile pe termen lung s-au diminuat, fiind reprezentate în totalitate la categoria datoriilor pe termen lung (neincluse în categoriile principale). Datoriile curente s-au majorat față de anul precedent. Cea mai mare cotă a datoriilor o constituie datoriile comerciale 87,14%. Datoriile față de proprietari constituie 1,0%, iar datoriile față de buget constituie 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 24,94%.

**Coeficientul de atragere a surselor împrumutate** este opus nivelului de autonomie (autofinanțare) și reprezintă nivelul îndatorării întreprinderii, În anul 2024 a alcătuit 0,10 puncte, care se menține conform normelor de la 0 până la 0,5. Cota datoriilor pe termen lung constituie 10,9% 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 maximă (15,93%) Deci S.A Metalferos nu este supusă riscului de a nimeri sub influența 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, atinge 90,19%, și confirmă nivelul înalt de stabilitate financiară a societății.

**Rata solvabilității generale** a înregistrat o valoare de 10,34 puncte. Acest coeficient, cu toate că a înregistrat o diminuare față de anul precedent, confirmă că întreprinderea are un grad înalt de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale de care dispune.

**Rata generală de acoperire a capitalului propriu** a constituit 1,11 puncte, ceea ce ne arată că întreprinderea se finanțează în mare parte din sursele proprii.

Importanța bilanțului financiar în analiza financiară decurge din faptul că servește la determinarea *marjei de securitate financiară* prin intermediul **fondului de rulment**, care permite întreprinderii să facă față riscurilor pe termen scurt, garantând solvabilitatea acesteia și care în anul 2024 a alcătuit 254 509 827 lei, ce reflectă o perspectivă relativ favorabilă întreprinderii sub aspectul lichidității sale.

**Rentabilitatea veniturilor din vânzări** reflectă capacitatea întreprinderii de a obține profit din comercializarea produselor, mărfurilor și prestarea serviciilor, indicând valoarea profitului obținut la un leu venituri din vânzări (0,24 lei).

*Rentabilitatea veniturilor din vânzări* 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, obținând rentabilitatea vânzărilor în baza profitului din activitatea operațională (-9,30%). Astfel la 1 leu venit din vânzări, 0,76 lei sunt cheltuieli. se recomandă ca valoarea acestui indicator să nu fie mai mică de 20%

**Rentabilitatea activelor.** După conținutul său economic, acest indicator reflectă nivelul profitului obținut de la fiecare leu al mijloacelor investite în circuitul societății, indiferent de sursa de finanțare a acestora. Nivelul rentabilității activelor demonstrează capacitatea unității economice de a-și utiliza cât mai eficient activele sale, în perioada de gestiune și a atins nivelul de -7,15 la sută. Societatea nu se află în intervalul de siguranță pozitivă.

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 0,9 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 capitalului propriu** este cel mai important indicator de măsurare a performanțelor. Indicatorul este calculat ca raport între profitul net obținut de societate și capitalul propriu, acestea din urma reprezentând practic contribuția acționarilor la finanțarea afacerii. Rentabilitatea capitalului propriu în perioada de gestiune a constituit (-7,94) la sută sau cu 5,96 mai mult decât în anul precedent. Totodată, este recomandată menținerea valorii rentabilității capitalului propriu la nivel de cel puțin de 15%, fapt ce plasează societatea într-o poziție mult sub nivelul recomandat.

**Rata de acoperire a datoriilor cu numerar** sau Coeficientul lichidității absolute este 0,17 puncte procentuale, și 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 sfârșitul anului se explică prin faptul achitării masive către furnizori pentru stingerea obligațiunilor.

**Lichiditatea curentă** măsoară capacitatea societății de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele pe termen scurt din bilanț. Pe parcursul perioadei de gestiune lichiditatea curentă (active circulante /datorii curente) a constituit 9,08 puncte. Rata

lichidității curente în 2024, ca și cea din anul precedent se încadrează în intervalul optim stabilit fiind în creștere față de anul precedent cu 8,74. În această situație societatea nu are nevoie să se împrumute sau să vândă o parte din activele imobilizate pentru a-și plăti datoriile. Se apreciază că valoarea minimă admisă poate varia între 1,0- 2,5 puncte.

**Coeficientul lichidității intermediare** este 6,17 puncte și arată ce parte a datoriilor curente întreprinderea o poate achita folosind pentru acest scop mijloace bănești și creanțe curente. Nivelul acestui indicator înregistrează majorarea în anul 2024 cu 5,91 puncte, ca rezultat al majorării stocurilor.

## ***VI. Inventarierea***

La data de 01.10.2024 a fost efectuată inventarierea anuală a bunurilor Societății de către Comisiile de inventariere care au fost desemnate prin Ordinul nr. 82 din 11 septembrie 2024.

Inventarierea a fost efectuată în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, Regulamentului privind inventarierea, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr.60 din 29.05.2012.

Ca rezultat, după finalizarea inventarierii mijloacelor fixe, materialelor, obiectelor de mică valoare și scurtă durată, nu au fost depistate surplusuri s-au lipsuri.

Totodată, s-au stabilit bunurile care s-au pierdut calitatea inițială din cauza uzurii fizice complete, uzurii morale și/sau imposibilității reparației acestora, care au fost propuse pentru casare din evidența contabilă a Societății.

Rezultatele inventarierii au fost reflectate în procesul-verbal semnat de către toți membrii comisiilor de inventariere, cât și de membrii Comisiei centrale, fiind aprobate de Directorul general al societății .

## ***VII. Remunerarea muncii***

Remunerarea muncii angajaților Societății s-a efectuat în conformitate cu Codul Muncii al Republicii Moldova, Legea salarizării nr. 847/2002, Hotărârii Guvernului nr.743/2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară, Hotărârii Guvernului nr.985/2023 cu privire la stabilirea cuantumului salariului minim pe țară pentru anul 2024, Contractul colectiv de muncă, încheiat între administrația întreprinderii și Comitetul Sindical al Societății.

Numărul mediu scriptic al personalului S.A. „Metalferos”, pe parcursul anului 2024 a constituit 135 persoane, fiind atestată o majorare cu 5 persoane comparativ cu perioada anului 2023.

Angajarea și eliberarea personalului Societății s-a efectuat în temeiul ordinelor semnate de conducătorul Societății și vizate de șefii direcțiilor respective.

Fondul de remunerare a muncii pentru anul 2024 a constituit 30 042,4 mii. lei, cu 116,3 mii. lei mai mult față de anul precedent, datorită angajării personalului și majorării salariilor tarifare/funcție.

**Salariul mediu lunar pe societate** a constituit cca 18 579 lei și s-a majorat în comparație cu anul precedent cu 5 798 lei.

Referitor la remunerarea muncii organului executiv al societății menționăm că, în anul 2024 atribuțiile de conducere managerială a societății au fost realizate de către dl Petru Bondari, în baza contractului individual de muncă nr. 2 din data de 02.10.2023.

Consiliul societății, în conformitate cu prevederile pct. 5 din HG nr. 743/ 2022 a luat decizia privind plafonul concret al salariului conducătorului, pasibil limitării, pentru anul în curs, în mărime de 5 salarii medii pe societate, ce constituie 158 550 lei.

În baza materialelor prezentate de către societate s-a constatat că, în perioada ianuarie - decembrie 2024, Directorul general a beneficiat de venit în formă de:

- salariul de funcție – 358 534,7 lei,
- spor pentru complexitate – 86 083, 57 lei,
- salariul total calculat: 444 618, 27 lei;
- premii trimestriale – 15 855 lei.

Totodată, pe parcursul anului Directorul general a obținut alte venituri (deplasări, concediu, tichete de masă (în mărime de 36 843,85 lei).

Declarația privind conflictul de interese a fost depusă de către organul executiv, inclusiv de către persoanele cu funcții de conducere a subdiviziunilor, în conformitate cu cerințele art. 3 alin (1) lit. e<sup>4</sup> Din legea nr. 133/2016 privind declararea averii și a intereselor personale.

### ***VIII. Sponsorizări (donații) și alte cheltuieli***

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 07.06.2024, AGA a deciz utilizarea capitalului de rezervă pentru acoperirea pierderilor anilor precedenți, nefiind alocă resurse pentru formarea Fondului de consul (alte scopuri, în corespundere cu legislația și statutul societății).

Astfel, pe parcursul anului 2024, din cauza lipsei resurselor financiare prevăzute pentru sponsorizare (donații), solicitările parvenite către societate au fost examinate în cadrul ședințelor Consiliului Societății, însă decizii cu privire la satisfacerea acestora nu au fost luate. Respectiv acțiuni de filantropie în anul 2024 nu au fost efectuate.

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

În rezultatul efectuării controlului selectiv al documentelor de deplasare a personalului în interes de serviciu pentru anul 2024, s-a constatat că acestea au fost efectuate conform prevederilor Regulamentului cu privire la detașarea salariaților întreprinderilor, instituțiilor și organizațiilor din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10 din 05 ianuarie 2012. La deconturile de avans sunt anexate ordinul semnat de conducător care indică perioada, cu anexarea documentelor corespunzătoare, ce confirmă cheltuielile efectuate. Compensarea cheltuielilor de deplasare s-a efectuat pentru zilele aflării efective în deplasare, inclusiv pentru ziua plecării și sosirii, determinate conform mențiunilor din ordinul de deplasare și în

documentele de călătorie prezentate. Verificarea selectivă a deconturilor de avans sub aspectul corespunderii cu plafoanele (cazare, diurnă), precum și respectarea termenilor prezentării dărilor de seamă privind cheltuielile efectuate, nu a stabilit abateri de la prevederile Regulamentului cu privire la delegarea salariaților entităților din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10/2012.

Astfel în perioada anului 2024, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu au fost decontate mijloace financiare în mărime de 656 530 lei, cu 624 930 lei mai mult decât în anul precedent. Cheltuielile respective sunt suportate pentru asigurarea activității operaționale a societății, angajații cărora au fost delegați în deplasări pentru realizarea obligațiunilor asumate de societate în cadrul contractelor cu partenerii.

Deplasările în interiorul republicii cât și peste hotarele ei se efectuează în baza ordinului emis de către directorul general.

Pentru anul 2024, nu au fost delegați la cursuri de instruire și formare profesională.

### ***X. Control, audit și managementul riscurilor***

În temeiul hotărârii Adunării generale a acționarilor din 07.06.2024, pentru efectuarea auditului obligatoriu al situațiilor financiare anuale, a fost încheiat contract cu compania de audit „Soverina Audit” SRL.

Auditorul n-a participat la inventarierea anuală a bunurilor materiale, a altor active și nu a asistat la procedura de inventariere efectuată de către Societate la sfârșitul anului 2024, obținând de la persoanele responsabile din cadrul societății siguranța cu privire la existența, valoarea și completitudinea stocurilor și altor bunuri materiale și efectul acestora asupra contului de profit și pierdere pentru anul de gestiune 2024.

Compania de audit „Soverina Audit” SRL, în urma efectuării auditului, a constatat că situațiile financiare ale Societății prezintă fidel, din toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății, la data de 31 decembrie 2024 și performanța sa financiară aferentă exercițiului încheiat la data respectivă, situația fluxurilor de numerar, în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997 și Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Ca urmare a auditului efectuat, auditorul nu a depistat existența unor denaturări semnificative a situațiilor financiare și altor informații furnizate de societate.

Auditorul a obținut o înțelegere a controlului intern relevant pentru planificarea auditului, însă nu și-a exprimat o opinie asupra eficacității acestuia.

Nu s-au semnalat deficiențe critice care să compromită fiabilitatea raportării financiare, dar s-a menționat că auditorul nu a participat la inventarierea anuală a stocurilor, ceea ce limitează nivelul de asigurare privind existența și completitudinea acestora.

Cu toate acestea, s-a atras atenția asupra limitărilor generate de lipsa participării la inventariere, aspect care poate influența rezultatul financiar.

În cadrul auditului nu s-au identificat denaturări semnificative cauzate de fraudă sau eroare.

Conducerea societății a fost responsabilă pentru evaluarea riscurilor privind continuitatea activității; auditorul nu a identificat incertitudini semnificative care să afecteze această continuitate.

Auditorul a comunicat conducerii riscurile identificate și deficiențele semnificative ale controlului intern (dacă au existat), precum și măsurile de protecție adoptate.

În raportul administratorului nu au fost identificate informații, care să nu fie consecvente, și prezintă sub toate aspectele semnificative, informațiile prevăzute la art. 23 din Legea nr. 287/2017.

Auditorul a oferit o opinie favorabilă, cu o mențiune privind limitările auditului în ceea ce privește inventarierea activelor materiale. Controlul intern este considerat suficient pentru întocmirea situațiilor financiare, dar evaluarea sa completă nu a fost obiectul auditului. Nu s-au identificat riscuri majore care să amenințe continuitatea activității sau să conducă la denaturări semnificative în raportare.

Pe parcursul anului 2023 în cadrul SA „Metalferos” a fost efectuat un control de către Inspekția Financiară a Republicii Moldova, pentru perioada de activitate a Societății, anii 2018-2022.

Ca urmare a recomandărilor înaintate de către Inspekția Financiară, Societatea a elaborat un plan de acțiuni, care a fost aprobat de către organul executiv și coordonat de către Consiliul Societății pe Acțiuni „Metalferos”, proces verbal nr.4 din 19.09.2023. Astfel, conform planului de acțiuni aprobat, de către Societate au fost întreprinse măsurile corespunzătoare în vederea înlăturării neconformităților constatate.

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

- concurența pe piața de desfacere;
- fluctuația prețurilor de achiziție;
- Achizițiile în valută;
- riscul valutar (Apare în consecința variației cursului valutar (apreciere, depreciere) a valutei conform de contractului, în perioada dintre momentul;
- societatea cu capital majoritar de stat, fiind supusă reglementărilor rigide, este supusă controalelor amănunțite de către organele competente, comparativ cu societățile comerciale din sectorul privat, care desfășoară același tip de activitate, e distorsionează eforturile depuse de către societate pe piața concurențială.

## ***XI. Defalcări în buget***

În anul 2024, S.A. „Metalferos” și-a onorat totalmente obligațiunile sale către bugetul de stat, bugetul unităților administrativ – teritoriale, fondul asigurărilor sociale și medicale.

În anul 2024, în bugetul public național au fost transferate plăți în mărime de 12 818 361 lei. Toate datoriile au un caracter curent, sunt reale și au fost generate din activitățile curente ale SA „Metalferos”.

Tabel nr. 5 (lei)

| Nr. | Denumirea impozitelor                  | 2023              | 2024              | Devieri<br>(2024 față de 2023) |
|-----|----------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| 1.  | Fondul Social                          | 5 015 593         | 6 788 586         | 1 772 993                      |
| 2.  | Impozit pe venit reținut din salariu   | 1 768 394         | 2 710 848         | 942 454                        |
| 3.  | Contribuții de asigurări medicale (9%) | 1 880 843         | 2 109 407         | 228 564                        |
| 4.  | Dividende statului (50%)               | 0                 | 0                 | 0                              |
| 5.  | Impozitarea dividendelor (6%)          | 5 329             | 4 044             | -1 285                         |
| 6.  | Impozit pe bunurile imobiliare         | 99 461            | 105 000           | 5 539                          |
| 7.  | Taxa unității comerciale               | 11 500            | 8 625             | -2 875                         |
| 8.  | Impozit pentru amenajarea teritoriului | 22 040            | 23 881            | 1 841                          |
| 9.  | Taxa pentru folosirea drumurilor       | 119 676           | 148 950           | 29 274                         |
| 10. | Alte impozite                          | 23 413            | 5 797             | -17 616                        |
| 11. | Taxa pe valoare adăugată               | 1 864             | 0                 | -1 864                         |
| 12. | Impozit pe venit la sursa de plată     | 2 930 026         | 913 064           | -2 016 962                     |
| 13. | Impozitul pe venit(12%)                |                   |                   | 0                              |
| 14. | POLIMED - 17                           | 9 000             | 0                 | -9 000                         |
| 15. | Amenzi                                 | 5 250             | 159               | -5 091                         |
|     | <b>Total:</b>                          | <b>11 892 389</b> | <b>12 818 361</b> | <b>925 972</b>                 |
| Nr. | Denumirea impozitelor                  | 2023              | 2024              | Devieri                        |

Potrivit informației din situațiile financiare pentru anul 2024, la sfârșitul perioadei de raportare societatea înregistrează creanțe ale bugetului în mărime de 160 175 429 lei, ceea ce constituie 56,07% din active circulante sau 48,36 % din toate activele.

Potrivit legislației fiscale, sumele respective sunt deductibile și nu vor fi restituite din bugetul de stat.

### ***Analiza conturilor extrabilanțiere***

În urma analizei activelor și datoriilor contabilizate în conturile extrabilanțiere s-a constatat, că la 31.12.2024, bunurile primite spre montare constituie 112,5 mii lei, OMVSD 1 338,6 mii lei, imobilizări corporale în stoc 11,3 mii lei, imobilizări corporale în exploatare 1 061,4 mii lei, imobilizări corporale în exploatare provizorie 266 mii lei, valorile în mărfuri și materiale primite în custodie (la păstrare) constituie 28,6 mii lei, bunuri primite spre prelucrare (pentru atelierul care nu mai are activitate) 3 962 lei. Evidența analitică a formularelor cu regim special (facturi, facturi fiscale) se ține separat pe tipuri de formulare și soldul acestora la finele perioadei de gestiune 2024 a constituit 21,8 mii lei.

### ***XII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori***

#### **Concluzii:**

În rezultatul analizei activității economico-financiare, conform actelor prezentate spre examinare, comisia de cenzori constată că S.A. „Metalferos” este o societate independentă juridic, comercial, organizațional.

În opinia Comisiei de cenzori, situațiile financiare pentru anul 2024 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017, Politicile contabile aprobate prin Ordinul Directorului nr. 98 din 29.12.2023, IFRS, Planul general de conturi contabile, cât și alte acte legislative și normative din domeniu și prezintă sub toate aspectele semnificative rezultatele activității economico-financiare a societății la 31.12.2024. Acest fapt este confirmat și de către raportul auditorului independent, întocmit de către compania de audit „Soverina Audit” SRL.

#### **Recomandări:**

- continuarea întreprinderii măsurilor ce țin de îmbunătățirea desfășurării activității și de optimizarea rațională a cheltuielilor societății întru asigurarea obținerii profitului;
- diversificarea pieței de desfacere, atât pe teritoriul țării, cât și în afara acesteia;
- identificarea și atragerea potențialilor noilor clienți;
- ajustarea politicilor și proceselor în vederea îmbunătățirii încasărilor în termen a creanțelor, pentru a asigura o lichiditate și disponibilitate de numerar adecvată;
- fortificarea managementului operațional și întreprinderea măsurilor pentru realizare obiectivelor planificate, luând în considerare riscurile și evoluția pieței de desfacere în domeniul de activitate;
- examinarea posibilității de diversificare a activităților desfășurate în vederea minimizării riscurilor legate de activitatea doar pe piața deșeurilor de metale feroase și neferoase;
- concentrarea asupra dezvoltării activităților de marketing și utilizarea tuturor posibilităților (inclusiv platformelor digitale) pentru informarea despre activitatea societății și atragere clienților noi;

- aplicarea principiului continuității, astfel încât să mențină modul optim de funcționare a societății;
- efectuarea analizei și evaluării riscurilor financiare pentru a fi întreprinse unele măsuri în scopul reducerii riscurilor și menținerii stabilității financiare;
- monitorizarea eficientă a datoriilor societății, în scopul menținerii capacității de onorare a obligațiilor în termen și evitării penalităților;
- executarea recomandărilor auditului;

În contextul celor expuse, Comisia de cenzori confirmă verificarea Raportului financiar anual al societății pentru anul 2024 și, în temeiul art. 86 alin. (3) din Legea nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni, prezintă spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor prezentul Raport.

Comisia de Cenzori:

Membru



Cazacu Diana

Membru



Gorceac Tatiana

Membru



Liliana Tolocico