



Aprobat de către  
Adunarea generală a acționarilor  
din „07” ianie 2024

**RAPORTUL**  
**Comisiei de Cenzori**  
**a Societății pe Acțiuni „Metalferos”**  
**privind rezultatele activității economico-financiare**  
**pentru perioada de gestiune a anului 2023**

**Comisia de cenzori:**

Diana Cazacu  
Tatiana Gorceac  
Ana Nicov

Chișinău 2023

## **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> .....	9
<i>V. Rezultatul din activitatea economico-financiară</i> .....	11
<i>VI. Inventarierea</i> .....	15
<i>VII. Remunerarea muncii</i> .....	15
<i>VIII. Sponsorizări (donații) și alte cheltuieli</i> .....	16
<i>IX. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu</i> .....	16
<i>X. Control, audit și managementul riscurilor</i> .....	17
<i>XI. Defalcări în buget</i> .....	19
<i>XII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori</i> .....	20

### **Notă introductivă**

Comisia de cenzori a S.A. „Metalferos” a fost constituită în baza deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 22.06.2023, având următoarea componență:

1. Cazacu Diana;
2. Gorceac Tatiana;
3. Ana Nicov.

Pe perioada anului 2023, 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 22.06.2023, 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 2023;
- Bilanțul contabil pentru anul 2023;
- Raportul auditorului independent pentru anul 2023;
- Politica de contabilitate pentru anul 2023, aprobată prin ordinul nr. 98 din 29.12.2022, registrele contabile, declarațiile fiscale;
- Raportul anual pentru anul 2023;
- 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 2023;
- Alte informații relevante.

Obiectivul controlului constă în analiza indicatorilor economico-financiarilor 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 31.12.2023, în baza documentelor contabile primare puse la dispoziție de organul executiv al Societății.

Pe parcursul anului 2023 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 2 810 650 lei (78,282%), cota altor persoane fizice constituie 776 740 lei (21,634%), Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare constituie 3 030 lei (0,084%). Pe parcursul anului 2023 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 și acumulatori uzați, inclusiv în stare prelucrată.

Alte genuri de activitate desfășurată: confecționarea îmbrăcăminte specializate.

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 2023 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.

În perioada de referință, dreptul de a semna documentele financiare le-a avut Directorul general interimar, dl Ivancov Andrei, cu dreptul de prima semnătură până la 02.10.2023, începând cu 03.10.2023 dreptul la prima semnătură pe documentele de plată i s-a conferit dlui Petru Bondari, Director general interimar. Dreptul la a doua semnătură pe documentele bănești le-a avut directorul financiar Alexei Andronatii.

Persoanele nominalizate sunt responsabile pentru activitatea financiară a societății.

## 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 Iovan.

Politica de contabilitate a S.A. „Metalferos” pentru anul 2023 a fost elaborată conform prevederilor legislației în vigoare în domeniul contabilității și a fost aprobată prin ordinul conducerii nr. 98 din 29.12.2022.

Conform Politicii de contabilitate, responsabilitatea pentru organizarea și ținerea contabilității o poartă conducătorul, care creează condiții bune pentru organizarea corectă a contabilității, întocmirea și prezentarea la timp a situațiilor financiare prin utilizarea politicii, principiilor și raționamentelor contabile adecvate. Contabilitatea asigură reflectarea justă în conturile contabile a tuturor operațiunilor economice desfășurate de entitate.

Evidența veniturilor și cheltuielilor Societății este efectuată centralizat.

Conform Planului de afaceri aprobat pentru anul 2023, cât și rezultatele din activitatea operațională a societății este negativ, pierderile fiind estimate la 37 286 652 lei.

Datele Raportului situațiilor financiare arată că valoarea totală a patrimoniului întreprinderii a scăzut în decursul anului 2023 cu 10,68%, stabilind o descreștere în mărime de 39 700,1 mii lei comparativ cu anul precedent.

Diminuarea activelor în perioada de raportare se datorează micșorării activelor circulante cu 11,66% și a activelor imobilizate cu 4,43%

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 2023 a constituit 332 040,6 mii lei și s-a micșorat comparativ cu situația la începutul perioadei, cu 39 677,7 mii lei.

**Valoarea totală a activelor imobilizate** a constituit 48 131,2 mii lei, mai puțin cu 2 232,8 mii lei față de anul precedent.

**Valoarea mijloacelor fixe** constituie la sfârșitul perioadei 25 880,7 mii lei, mai puțin cu 910,7 mii lei față de anul precedent.

**Valoarea terenurilor** constituie 12 686,98 mii lei.

**Valoarea imobilizărilor corporale în curs de execuție** au constituit 9 517,4 mii lei, micșorându-se cu 1 320,7 mii lei față de perioada precedentă.

**Imobilizările necorporale** constituie 3,5 mii lei, cu 3,4 mii lei mai puțin față de perioada precedentă.

**Valoarea totală a activelor circulante** constituie 283 909,3 mii lei, valoarea lor fiind cu 37 444,9 mii lei mai mică față de anul precedent.

În perioada de gestiune **stocurile de materiale** s-au micșorat cu 22 078,5 mii lei față de perioada anului precedent și constituie 62 288,4 mii lei.

**Creanțele curente și alte active circulante**, conform situației de la 31.12.2023, au constituit 162 489,0 mii lei (57,23% din totalul activelor circulante) și s-au majorat cu 14 426,9 mii lei față de datele înregistrate la sfârșitul perioadei de gestiune precedente.

**Creanțele comerciale curente** constituie 16 546,9 mii lei, majorându-se cu 12 196,2 mii lei comparativ cu anul precedent.

**Creanțe ale bugetului** conform situației din 31.12.2023 constituie 140 171,0 mii lei (ceea ce constituie 84,7% din volumul total al creanțelor curente), mai mult cu 1 482,5 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 majorarea ponderii activelor imobilizate de la 13,55% până la 14,5%, în condițiile micșorării abaterii absolute a ponderii procentuale a activelor circulante cu -0,95 puncte procentuale. Modificarea ponderii activelor imobilizate a fost cauzată în mare parte de majorarea abaterii absolute a ponderii mijloacelor fixe cu 0,58 puncte procentuale.

Componența structurii activelor circulante în 2023 înregistrează unele modificări negative în comparație cu perioada respectivă a anului precedent și anume:

- Scăderea mijloacelor bănești cu 29 793,4 mii lei (sau cu 33,5%);
- Majorarea creanțelor curente cu 14 479,9 mii lei (sau cu 9,84%), astfel se înregistrează creșterea obligațiunilor creanțelor privind facturile comerciale și a creanțelor ale bugetului de stat.

Componența stocurilor este formată în mare parte din stocuri de materiale (97,4%).

La situația din 31.12.2023 soldul numerarului în casierie și la conturile curente constituie 59 131,9 mii lei și s-a micșorat față de soldul de la începutul anului cu 29 793,4 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	
	2022	2023
Casa	824,81	429,28
Conturi curente în monedă națională	979 405,10	57 587,15
Conturi curente în valută străină	20 892 425,63	10 230 953,20
Conturi speciale (depozit)	67 052 650,00	48 737 360,00

<b>Total:</b>	<b>88 925 305,54</b>	<b>59 126 329,63</b>
---------------	----------------------	----------------------

În rezultatul controlului devieri în registrele de casă nu s-au depistat. Operațiunile bancare sunt efectuate conform cadrului normativ corespunzător.

### 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	31.12.2022	31.12.2023	Devierea	
			+/-	%
A	1	2	3=2-1	4=3/1*100
Capital social si neînregistrat (lei)	3 590 420	3 590 420	-	-
<b>% din Total Capital Propriu</b>	<b>0,98 %</b>	<b>1,11 %</b>		
Rezerve (lei)	377 363 281	377 236 221	- 127 060	<b>0,03 %</b>
<b>% din Total Capital Propriu</b>	<b>102,65%</b>	<b>116,83%</b>		
Total Capital Propriu (lei)	367 624 846	322 900 261	-44 724 585	<b>12,17 %</b>
<b>% din Total Pasiv</b>	<b>98,9%</b>	<b>97,25%</b>		

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 suma datoriilor, diferența se contabilizează ca diminuare a datoriilor și majorare a veniturilor curente. Entitatea constituie provizioane.

**Datoriile** societății conform situației de la 31.12.2023 constituie 6 599,3 mii lei, care s-au majorat cu 4 959,5 mii lei față de perioada precedentă.

Din suma totală a datoriilor:

- alte datorii pe termen lung s-au diminuat cu 528,9 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 6 599,3 mii lei (sau 81,9%);
- datorii față de personal 4,5 mii lei;
- datoriile față de proprietari constituie 527,8 mii lei (sau 5,84%);
- datoriile față de buget constituie 5,1 mii lei, care s-au micșorat cu 31,3 mii lei față de perioada precedentă și constituie 0,06% din suma totală a datoriilor curente;
- venituri anticipate curente 778,8 mii lei;

- alte datorii curente constituie 142,9 mii lei.

Provizioanele sunt constituite în întregime din categoria altor provizioane (neincluse în destinațiile principale) și au înregistrat o majorare cu 16,7 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 99,66% până la 97,25%, stabilind micșorarea abaterii absolute a ponderii procentuale cu 2,41 în anul 2023, ca rezultatul unei scăderi a abaterii absolute a ponderii datoriilor pe termen lung cu 0,12 puncte procentuale. Astfel, valoarea capitalului permanent s-a diminuat cu 45 253,5 mii lei (-1,77).

Ponderea majoritară a componenței surselor proprii de finanțare revine rezervelor statutare, care constituie 115,4% din capitalul propriu. Rezerve statutare s-au majorat cu 97,4 mii lei 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 57 926,4 mii lei. Pierderea netă în anul de raportare a atins valoarea de 44 549,0 mii lei.

### Dinamica coeficienților de structură a capitalului

Tabel nr.3

Coeficienți	31.12.2022	31.12.2023	Abat. Abs. p.p
1. Coeficientul de concentrare a capitalului împrumutat, %	1,10	2,75	+1,75
2. Coeficientul de atragere pe termen lung a mijloacelor împrumutate, %	30,65	7,96	-22,69
3. Coeficientul îndatorării pe termen lung, %:			
3.1 - în raport cu capitalul social	34,94	20,21	-14,73
3.2 - în raport cu capitalul propriu	0,34	0,22	-0,12
3.3 - în raport cu capitalul permanent	0,34	0,22	-0,12
4. Coeficientul de autofinanțare a capitalului permanent, %	98,90	97,25	-1,65

Coeficientul de atragere a capitalului împrumutat este opus nivelului de autonomie (autofinanțare), și determină nivelul îndatorării întreprinderii. Respectiv la finele anului 2023 valoarea lui constituie 2,75%. Cota datoriilor pe termen lung constituie 7,96% la finele anului 2023, fiind în descreștere cu 22,69 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 14,73 puncte procentuale. Nivelul îndatorării pe termen lung în raport cu capitalul permanent este sub pragul de siguranță maximă (20,2%), 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 97,25%, care confirm nivelul înalt de stabilitate financiar a întreprinderii.

#### IV. 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 (+;-)
	la 31.12.2022	la 31.12. 2023	
Comercializarea deșeurilor feroase și neferoase	215 669 300,79	138 539 019,51	-77 130 281,28
Prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	783 586,04	126 912,54	-656 673,5
Alte servicii (locațiune)	510 245,32	1 208 309,95	+698 064,63
<b>Total vânzări</b>	<b>216 963 132,15</b>	<b>139 874 242,00</b>	<b>-77 088 890,15</b>

**Veniturile din vânzări** au constituit 139 874,2 mii lei, inclusiv din comercializarea metalelor feroase 71 934,2 mii lei, iar din comercializarea metalelor neferoase – 66 604,9 mii lei, din prestarea serviciilor – 126,9 mii lei și alte venituri din locațiunea bunurilor neutilizate – 1 208,3 mii lei. În comparație cu perioada precedentă veniturile din vânzări s-au micșorat cu 77 088,9 mii lei. Micșorarea semnificativă a veniturilor din vânzări a dus la faptul că profitul brut a scăzut cu 336,9%.

**Costul vânzărilor** producției a constituit 136 397,9 mii lei, fiind în descreștere față de perioada precedentă cu 52 816,2 mii lei. Ponderea costului vânzărilor în total venituri din vânzări constituie 97,51 la sută.

**Cheltuielile de distribuire** au constituit 3 342,3 mii lei, cu 3 158,3 mii lei mai puțin decât anul precedent.

**Cheltuielile administrative** au constituit 9 923,3 mii lei și s-au micșorat față de perioada precedentă cu 2 149,7 mii lei.

**Alte cheltuieli operaționale** au constituit 28 049,4 mii lei, cu 2 743,7 mii lei mai puțin față de anul precedent.

Indicatorii financiari ale activității întreprinderii pentru anul 2023 reflectă o situație negativă. Veniturile din vânzări au scăzut cu 77 088,9 mii lei, iar costul vânzărilor s-a micșorat cu 52 816,2 mii lei. Consumurile la 1(unu) leu vânzări s-au majorat și ating valoarea de 0,97 lei. Micșorarea semnificativă (în mărimi absolute) a veniturilor din vânzări a dus la faptul că profitul brut a scăzut cu 24 272,6 mii lei. Micșorarea profitului brut a avut drept consecință faptul că întreprinderea nu-și poate acoperi în general cheltuielile aferente activității de bază (care nu se includ în costul vânzărilor, și anume:

cheltuieli de distribuire, administrative, alte cheltuieli operaționale). Activitatea investițională nu a provocat venituri sau cheltuieli, iar cea financiară s-a soldat cu pierdere de 7 242,5 mii lei, ca urmare a majorării rapide a cheltuielilor aferente diferențelor de curs valutar în comparație cu veniturile respective. Din evenimente excepționale a fost înregistrat pierderi în mărime de 19,8 mii lei. În final, pierderea perioadei de gestiune a constituit 44 549,0 mii lei.

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

Încasările din vânzări în anul 2023 au constituit 142 758,4 mii lei și sunt în descreștere față de perioada precedentă cu 78 729,3 mii lei:

Plățile au constituit 1 708 977,5 mii lei, inclusiv:

- plăți pentru stocuri și servicii procurate au constituit – 137 573,5 mii lei;
- plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală – 24 007,6 mii lei;
- plata impozitului pe venit – 0 mii lei;
- alte încasări din activitatea operațională – 116,3 mii lei
- alte plăți – 5 231,6 mii lei;

Dividende plătite – 60,0 mii lei;

Diferențe de curs valutar favorabile – (-5 795,4) mii lei.

Ponderea încasărilor bănești din vânzări din totalul încasărilor constituie 99,92%, iar abaterea absolută a ponderii procentuale s-a micșorat cu 0,07 puncte procentuale față de perioada precedentă. În valoare absolută, suma încasărilor din vânzări s-a diminuat cu 78 729,3 mii lei (sau cu 35,5%) față de perioada precedentă. Alte încasări bănești din activitatea operațională înregistrează creștere cu 108,7 mii lei (15,3 ori). Articol de plăți pentru stocurile și serviciile procurate este în descreștere cu 78 411,4 mii lei (36,3%). Plățile bănești către angajați și organele de asigurare socială și medicală s-au micșorat cu 19,2% (ceea ce reprezintă o micșorare cu 5 707,8 mii lei). Plata impozitului pe venit s-a micșorat cu 285 mii lei. Plăți bănești din activitatea operațională s-au majorat cu 641,2 mii lei (cu 14%), iar cota lor în suma totală a plăților a constituit 3,14%. Ca urmare a micșorării generale a încasărilor din vânzări, în comparație cu plățile din activitatea operațională în anul 2023, au fost înregistrate un flux net al mijloacelor bănești cu semnul minus, în mărime de 23 937,9 mii lei, și micșorare față de fluxul negativ din anul precedent cu 5 142,4 mii lei. Activitatea investițională a întreprinderii în anul 2023, 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 2023 au fost achitate dividende în mărime de 60,0 mii lei, ceea ce constituie o scădere cu 10 067,81 mii lei comparativ cu anul precedent. Ca urmare, suma fluxului net negativ de mijloace bănești din activitatea financiară s-a diminuat cu 15 209,5 mii lei (cu -38,80%) comparativ cu anul 2022. 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 2023 cu semnul minus, constituind 23 997,9 mii lei, fiind cu 15 209,5 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 3 476,3 mii lei și s-a micșorat cu 24 272,6 mii lei sau cu 87,47% față de perioada precedentă. Această micșorare nu a acoperit majorarea în general a celorlalte cheltuieli aferente activității de bază a întreprinderii (care nu se includ în costul vânzărilor-de distribuire, administrative, alte cheltuieli operaționale).

**Pierdere din activitatea operațională** înregistrează valoarea de de (37 286,7) mii lei și s-a micșorat față de finele anului precedent cu 15 470,7 mii lei.

În rezultatul **activității financiare** Societatea a obținut pierdere în mărime de 7 242,5 mii lei, cu 14 804,9 mii lei mai puțin față de perioada precedentă de gestiune, ca urmare a majorării rapide a cheltuielilor aferente diferențelor de curs valutar în comparație cu veniturile respective. Din evenimentele excepționale a fost înregistrate pierderi în mărime de 19,8 mii lei. Această diferență a dus la faptul că consumurile la 1(unu) leu vânzări nete s-au majorat și ating valoarea de 0,97 lei.

**Profit din operațiuni cu active imobilizate** constituie 814,7 mii lei.

Din **activității economico-financiare** pentru anul 2023, Societatea a obținut profit până la impozitare în mărime de (45 079,9) mii lei sau cu 31 860,2 mii lei mai puțin față de perioada precedentă.

Prin urmare, **în rezultatul activității** societatea a înregistrat *pierdere* în mărime de 44 549,0 mii lei sau cu 31 359,3 mii lei mai puțin profit față de perioada precedentă.

Pe parcursul anului 2023 au fost achitate impozite, taxe și alte plăți la bugetul de stat în sumă de 11 892,4 mii lei.

#### Indicatorii economico-financiar

Tabel nr. 4

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	2022	2023
1	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	<i>Total active imobilizate/Total active</i>	0,35	0,14
2	Rata activelor circulante	<i>Total active circulante/Total active</i>	0,86	0,86
3	Rata creanțelor în valoarea	<i>Total creanțe/Total active</i>	0,38	0,49

	totală a activelor			
4	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	<i>Total creanțe curente/Total active circulante</i>	0,46	0,57
5	Rata stabilității financiare	<i>(Total capital propriu + Total datorii pe termen lung)/Total pasive</i>	0,99	0,97
6	Rata datoriilor curente	<i>Total datorii curente/Total datorii</i>	0,67	0,92
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>	0,01	0,03
8	Rata solvabilității generale	<i>Total pasive/Total datorii</i>	98,99	37,8
9	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	<i>Profit brut (pierdere brută) x 100%/Venituri din vânzări</i>	-12,79	2,49
10	Rata generală de acoperire a capitalului propriu	<i>Total pasive/Total capital propriu</i>	1,01	1,03
11	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	<i>Total datorii/Total capital propriu</i>	0,01	0,03
12	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	<i>Total capital propriu/Total pasive</i>	0,99	0,97
13	Numărul de rotații ale creanțelor curente	<i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a creanțelor curente totale</i>	1,47	0,91
14	Fondul de rulment net (lei)	<i>Total active circulante – Total datorii curente</i>	318 853 847	275 849 863
15	Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante/Total datorii curente</i>	128,52	35,23
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>	-0,04	-12,66
17	Durata de colectare a creanțelor curente (zile)	<i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/Venituri din vânzări</i>	245,7	397,48
18	Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a activelor</i>	0,58	0,40
19	Numărul de rotații ale datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări/Valoarea medie a datoriilor curente</i>	86,77	26,49
20	Perioada de achitare a datoriilor curente	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune (360)/Coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	4,15	13,59
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>	-7,74	-2,72
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>	-0,04	-12,9

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

**Rata creanțelor în valoarea totală a activelor** în anul 2023 constituie 0,49 puncte, **rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante** constituie 0,56 puncte, precum și **durata de colectare a creanțelor curente** în anul 2023 constituie 397,48 zile, fapt ce indică creșterea perioadei de achitare a valorii serviciilor prestate de clienții companiei.

Societatea are un indice al **nivelului stabilității financiare** înalt – 0,97% pentru anul 2023, situație ce se apreciază ca fiind favorabilă. Datele din tabel reflect ponderea ridicat a capitalului propriu din totalul pasivelor întreprinderii. Aceasta asigură securitatea financiară ale acționarilor și creditorilor. Ponderea mijloacelor proprii s-a micșorat de la 99,66% pân la 97,25%, stabilind micșorarea abaterii absolute a ponderii procentuale cu 2,41 în anul 2023, ca rezultatul unei scăderi a abaterii absolute a ponderii datoriiilor pe termen lung cu 0,12 puncte procentuale. Astfel, valoarea capitalului permanent sa diminuat cu (-1,77).

Ponderea majoritară a componentei surselor proprii de finanțare revine rezervelor statutare, care constituie 115,4% din capitalul propriu. Rezerve statutare s-au majorat în comparație cu perioada corespunzătoare a anului precedent. Suma pierderii neacoperite, fiind ca parte a capitalului propriu, la sfârșitul perioadei de gestiune.

Pierdere netă în anul de raportare a atins valoarea de 44 549,0 mii lei. Datoriile pe termen lung s-au diminuat, fiind reprezentate în totalitate la categoria datoriiilor pe termen lung (neincluse în categoriile principale). Datoriile curente s-au majorat față de anul precedent. Cea mai mare cotă a datoriiilor o constituie datoriiile comerciale 81,9%. Datoriile fa de proprietari constituie 5,84%, iar datoriiile fa de buget constituie 0,06% din suma totală a datoriiilor curente. Provizioanele sunt constituite în întregime din categoria altor provizioane (neincluse în destinațiile principale) și au înregistrat o majorare.

**Coefficientul de atragere a surselor împrumutate** în anul 2023 a alcătuit 0,03 puncte, care se menține conform normelor de la 0 până la 0,5. Deci S.A Metalferos nu este supusă riscului de a nimeri sub influența străină și poate asigura creditorii potențiali cu garanții financiare.

**Rata solvabilității generale** a înregistrat o valoare de 37,8 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 1,03 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 2023 a alcătuit 275 849 863 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.

*Rentabilitatea veniturilor din vânzări* în baza profitului brut s-a micșorat de la 12,79% până la 2,49%. Acest fapt se datorează reducerii veniturilor din vânzări și pierderile din activitatea operațională, care au constituit 37 386,7 mii lei, obținând rentabilitatea vânzărilor în baza profitului din activitatea operațională (-26,65%). Astfel la 1 leu venit din vânzări, 0,97 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 -12,66 la sută. Societatea nu se află în intervalul de siguranță pozitivă.

Analiza vitezei de rotație (sau recuperabilității) a activelor, inclusiv a activelor nete arat că în ambele cazuri s-au produs schimbări importante - numărul de rotații s-a micșorat respectiv de la 0,58 în anul 2022 până la 0,40 în anul 2023. 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 (-12,9) la sută sau cu 12,5 mai puțin 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 arată ce parte a datoriilor curente întreprinderea o poate achita doar din contul mijloacelor bănești. Acest indicator se află la nivel înalt (mijloacele bănești depășesc de 7 ori mărimea datoriilor curente la finele anului 2023), fiind în descreștere față de sfârșitul anului precedent. Nivelul înalt al mijloacelor bănești la sfârșit de an se explică prin faptul încasării masive de la beneficiari pentru stingerea obligațiilor față de întreprindere.

**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 35,23 puncte cu 93,29 puncte mai puțin față de anul precedent. Rata lichidității curente în 2023, ca și cea din anul precedent se încadrează în intervalul optim stabilit. 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.

## ***VI. Inventarierea***

La finele anului 2023 a fost efectuată inventarierea anuală a tuturor activelor Societății de către Comisiile de inventariere care au fost desemnate prin Ordinul nr. 61 din 26 septembrie 2023.

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, mijloacelor bănești, formularelor cu regim special, nu au fost depistate surplusuri s-au lipsuri.

Rezultatele inventarierii au fost reflectate în procesele-verbale semnate de către toți membrii comisiilor de inventariere, cât și de membrii Comisiei centrale, fiind aprobate de Directorul general al societății la data de 30 octombrie 2023.

## ***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.165/2010 cu privire la cuantumul minim garantat în sectorul real, Contractul colectiv de muncă, încheiat între administrația întreprinderii și Comitetul Sindical al Societății. Contractul colectiv de muncă a fost aprobat la Inspekția Teritorială de Muncă cu nr. 38 din 16.06.2020.

Numărul mediu scriptic al personalului S.A. „Metalferos”, pe parcursul anului 2023 a constituit 130 persoane, fiind atestată o micșorare cu 38 persoane comparativ cu perioada anului 2022. Totodată, pe parcursul anului, din cauza lipsei a pieței de desfacere și tendinței de agravare a situației economico-financiare a întreprinderii, conducerea societății a luat decizia de a stabili regim de staționare la 102 angajați, fapt ce a contribuit la economisirea mijloacelor financiare din fondul de retribuire a muncii cu 768 997 lei.

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

Remunerarea personalului entității în cursul perioadei de gestiune a constituit 19 926,1 mii lei sau cu 3 785,7 mii lei mai puțin față de perioada precedentă.

**Salariul mediu lunar pe societate** a constituit cca 12 781 lei și s-a majorat în comparație cu anul precedent cu 1 019 lei.

Referitor la remunerarea muncii organului executiv al societății menționăm că, în anul 2023 atribuțiile de conducere managerială a societății a fost realizată de către dl Ivancov Andrei, în baza contractului individual de muncă semnat, la data de 20.10.2021 și dl Petru Bondari, în baza contractului individual de muncă semnat, la data de 08.10.2023.

În baza materialelor prezentate de către societate s-a constatat că, în perioada ianuarie- septembrie 2023, în pofida plafonului stabilit de către Consiliul societății în

mărime de 3 salarii medii pe întreprindere, directorului societății i-a fost achitat salariu și plăți suplimentare cu depășirea limitei stabilite de către organul colegial de conducere în mărime totală de 80 351 lei.

În perioada octombrie –decembrie 2023, depășirea plafonului stabilit de către Consiliul societății a fost depășit cu 9 740 lei.

Este de subliniat faptul că, în perioada respectivă societatea a înregistrat pierderi a perioadei de gestiune.

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

S.A. "Metalferos" efectuează anual acțiuni de sponsorizare în condițiile prevăzute de lege. Astfel, pe parcursul anului 2023 pentru acțiunile de sponsorizare au fost direcționate mijloace în valoare de 28,2 mii lei, pentru acordarea suportului financiar către Centrul de Reabilitare și Sprijin pentru copii și tineret cu handicap mintal și fizic „PARADIS” din r. Strășeni în cadrul sărbătorii „Aroma caravanei de Crăciun”. Acțiunea de sponsorizare (donații) au fost aprobate în cadrul ședințelor Consiliului Societății.

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

Pentru anul 2023, 25 de angajați au fost delegați la cursuri de instruire și formare profesională, în acest scop au fost alocăți 27,3 mii lei.

În rezultatul efectuării controlului selectiv al documentelor de deplasare a personalului în interes de serviciu pentru anul 2023, s-a constatat că acestea au fost efectuate conform prevederilor Regulamentului cu privire la detașarea salariaților întreprinderilor, instituțiilor și organizațiilor din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10 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 2023, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu au fost decontate mijloace financiare în mărime de 31,6 mii lei, cu 14 mii lei mai mult decât în anul precedent.

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

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

În temeiul hotărârii Adunării generale a acționarilor din 22.06.2023, pentru efectuarea auditului obligatoriu al situațiilor financiare anuale, a fost încheiat contract cu compania de audit „AUDIT REAL” 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 2023.

Compania de audit „AUDIT REAL” 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 2023 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).

În rezultatul calculării principalilor indicatori ai analizei economico financiare (rentabilități, lichidității, solvabilității, rata îndatorării, coeficientul autonomiei financiare, -etc) precum și în baza analizei mediului de afacere a Societății și potențialul sau, putem afirma cu încredere ca capacitatea acesteia de a-și continua activitatea este una sigură și viguroasă.

În cadrul misiunii de audit nu au fost constatate evenimente sau identificate condiții care pot sucita îndoieli serioase cu privire la capacitatea entității de a-și continua activitatea.

Compania de audit a menționat că, la S.A. “METALFEROS” s-au respectat prevederile Politicilor Contabile aprobate pentru anul 2023, privitor la selectarea metodelor de evaluare a elementelor de activ și pasiv, precum și permanența utilizării acestor metode la elaborarea situațiilor financiare pentru anul 2023. Nu au fost constatate schimbări în metodele de evaluare în cursul perioadei auditate.

Pe parcursul anului în cadrul SA ”Metalferos” a fost efectuat un control de către Inspekția Financiară a Republicii Moldova, în conformitate cu Programul de activitate pentru semestrul II al anului 2023 și în temeiul solicitării DGUP al IGP nr.34/11-1051 din 14.03.2023, pentru perioada de activitate a Societății, anii 2018-2022.

În rezultatul inspekției financiare au fost depistate mai multe iregularități, organul de control a reliefat admiterea unor încălcări procedurale și deficiențe ale sistemului de control intern managerial, care țin în mare parte de salarizare, delegarea personalului în interes de serviciu peste hotarele țării, perfectarea incorectă a foilor de parcurs pentru autoturisme cu majorarea volumului de combustibil - 16 864,58 litri, lipsa activităților de monitorizare și coordonare a administrării patrimoniului Societății, neacumularea tuturor veniturilor, cheltuieli suplimentare nefondate, precum și nivelul scăzut al controlului intern managerial al companiei S.A. „Metalferos”.

Ca urmare a recomandărilor înaintate de către Inspekția Financiară, Societatea a elaborat un plan de acțiuni, care a fost aprobat de 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 următoarele măsuri și efectuate un șir de corectări, și anume:

1. Au fost informate persoanele vizate în raportul Inspecției Financiare despre iregularitățile constatate cu înaintarea reclamațiilor către ex-directori SA Metalferos dl. Alexei Țimbrowschi, dl Grigore Mîrza, dl Igor Cujba cu privire la restituirea benevolă a veniturilor încasate în sumă totală de 778,8 mii lei, inclusiv asigurări sociale de stat obligatorii și primele de asistență medicală. Au fost înaintate cereri de chemare în judecată - cauzele sunt pe rol;
2. Comisia, privind evaluarea normelor de consum de combustibil, creată în baza Ordinului Nr.56 din 29.08.2023 a revizuit normele de consum în conformitate cu Ordinul Ministerului Transporturilor și Gospodăriei Drumurilor nr.172/2005;
3. Efectuarea corectărilor în raportul financiar și statistic privind recalcularea și repartizarea profitului net;
4. În Politica contabilă a fost prevăzută noțiunea de fondul de retribuire a muncii salariaților și plățile atribuite acestora. A fost aprobată metoda de planificare a fondului de retribuire a muncii;
5. Delegarea angajaților se efectuează în strictă conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la delegarea personalului entităților din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10 din 05.01.2012;
6. Este strict interzis la întreprindere procurarea bunurilor și suportarea cheltuielilor ce nu țin de activitatea de întreprinzător;
7. A fost elaborată metoda geometrică de calcul, care este posibil de aplicat la inventariere în cazuri imposibilității cântăririi deșeurilor de metale feroase și neferoase.

În perioada de gestiune 2023 societatea s-a confruntat cu următoarele riscuri și incertitudini principale:

- Imperfecțiunea legislației ce reglementează activitatea de antreprenoriat și nemijlocit specificul domeniului de activitate;
- Concurența pe piața de desfacere;
- Situația economică și politică din țară;
- Lipsa specialiștilor calificați;
- Fluctuația prețurilor de achiziție;
- Riscul 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.

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.

**XI. Defalcări în buget**

În anul 2023, S.A. „Metalferos” și-a onorat totalmente obligațiunile sale către bugetul de stat, bugetul unităților administrativ – teritoriale, fondul asigurărilor sociale și medicale.

În anul 2023, în bugetul public național au fost transferate plăți în mărime de 11 892,4 mii lei. Plățile în bugetul asigurărilor sociale de stat și în fondurile asigurărilor obligatorii de asistență medicală constituie 6 896,4 mii 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	2022	2023	Devieri (2023 față de 2022)
1.	Fondul Social	6 161 774	5 015 593	-1 146 181
2.	Impozit pe venit reținut din salariu	2 145 572	1 768 394	-377 178
4.	Contribuții de asigurări medicale (9%)	2 310 155	1 880 843	-429 312
5.	Dividende statului (50%)	11 637 222	0	-11 637 222
6.	Impozitarea dividendelor (6%)	177 235	5 329	-171 906
7.	Impozit pe bunurile imobiliare	98 359	99 461	1 102
8.	Impozitul funciar	200		-200
	Taxa unității comerciale		11 500	11 500
9.	Impozit pentru amenajarea teritoriului	20 716	22 040	1 324
10.	Taxa pentru folosirea drumurilor	153 487	119 676	-33 811
11.	Alte impozite	14 850	23 413	19 586
12.	Taxa pe valoare adăugată	3 827	1 864	-1 963
	Restituirea TVA	-4 287 411		4 237 411
	Impozit pe venit la sursa de plată	1 612 479	2 930 026	1 317 547
13.	Impozitul pe venit(12%)	299 690		-299 690
14.	POLIMED - 17	9 535	9 000	-535
15.	Amenzi	1 514	5 250	3 736
	<b>Total:</b>	<b>20 359 204</b>	<b>11 892 389</b>	<b>-8 466 815</b>

Potrivit informației din situațiile financiare pentru anul 2023, la sfârșitul perioadei de raportare societatea înregistrează creanțe ale bugetului în mărime de 140 170 707,74 lei, ceia ce constituie 49,37% din active circulante sau 42,2 % 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 31.12.2023, bunurile primite spre montare constituie 112,5 mii lei, OMVSD 1 383,6 mii lei, imobilizări corporale în stoc 13,9 mii lei, imobilizări corporale în exploatare 1 101,3 mii lei, imobilizări corporale în exploatare provizorie 268,4 mii lei, valorile în mărfuri și materiale primite în custodie (la păstrare) constituie 0,7 mii lei,

bunuri primite spre prelucrare (pentru atelierul care nu mai are activitate) 3 962 mii 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 2023 a constituit 28,8 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 și financiar stabilă.

În opinia Comisiei de cenzori, situațiile financiare pentru anul 2023 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017, Politica de contabilitate aprobată prin Ordinul nr. 156 din 28 decembrie 2020, 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 31.12.2023. Acest fapt este confirmat și de către raportul auditorului independent, întocmit de către compania de audit „AUDIT REAL” 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;
- implementarea sistemului de control intern managerial (Legea nr. 229/2010, SNCI) în cadrul Societății, prin instituirea unui grup de lucru privind implementarea CIM, aprobat prin ordin intern a conducătorului Societății, elaborarea și aprobarea unui registru/catalog al proceselor operaționale din cadrul Societății cu identificarea și descrierea proceselor operaționale, ținerea registrului riscurilor pe entitate;
- coordonarea cu Consiliul Societății/ Fondator a ordinelor de acordare a premiilor trimestriale, anuale, unice, ajutoarelor materiale acordate Administratorului Societății;
- elaborarea și aprobarea unei politici/regulament intern de remunerare a salariaților Societății și neadmiterea achitării angajaților a premiilor unice și ajutorului material ce depășesc limitele stipulate la pct.13 din HG nr.743/2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară;
- 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 prevederilor legale privind calculul remunerării muncii organului executiv al societății și întreprinderea măsurilor de rigoare în vederea recuperării sumelor achitate neregulamentar;

- executarea recomandărilor auditului;

- executarea și neadmiterea pe viitor a încălcărilor constatate de Inspekția Financiară, precum și de alte organe de control;

În contextul celor expuse, Comisia de cenzori confirmă verificarea Raportului financiar anual al societății pentru anul 2023 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

Nicov Ana