

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

«METALFEROS»

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

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

«METALFEROS»

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



RAPORTUL CONDUCERII

Anul 2023

Raportul conducerii pentru anul 2023

SA "METALFEROS"

COD FISCAL-1002600025822

I. Introducere

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

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

R. Moldova nr.înregistratie № 105044020 din 05.07.1995.

Sediul S.A. "Metalferos": R. Moldova, MD-2055
mun. Chisinau, Zona Industrială Vatra, str. Feroviarilor 1/3,

Întreprinderea își desfășoară activitatea în următoarele direcții:

«Colectarea, păstrarea, prelucrarea, comercializarea, precum și exportul resturilor și deșeurilor de metale feroase și neferoase, de baterii de acumulate uzate, inclusiv în stare prelucrată».

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

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

În cursul perioadei de gestiune 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.

Organele de conducere a societății pe acțiuni sunt:

1. **Adunarea generală a acționarilor** este organul suprem de conducere al societății și se ține cel puțin o dată pe an. Hotărârile adunării generale a acționarilor în problemele ce țin de atribuțiile ei sînt obligatorii pentru persoanele cu funcții de răspundere și acționarii societății.

2. **Consiliul Societății** reprezintă interesele acționarilor în perioada între Adunările generale ale acționarilor și, în limitele competenței sale, controlează și reglementează activitatea societății, îndeplinește rolul de supraveghere și monitorizare a procesului decizional de conducere și este responsabil de activitatea societății per ansamblu și de soliditatea financiară a acesteia.

3. **Organul executiv** al societăți este unipersonal, în persoana directorului general. Organul executiv este responsabil de respectarea actelor normative în vigoare, statutului și regulamentelor interne ale societății. Directorul general conduce activitatea curentă a societății în ordinea stabilită de legislația în vigoare.

4. **Comisia de cenzori și comitetul de audit.** Pentru a asigura o funcționare de succes, societatea își verifică activitatea în mod regulat și definește procedura de control intern. Obiectivul comisiei de cenzori și comitetul de audit este de a asigura o activitate eficientă și de succes a societății, o veridicitate a informațiilor prezentate și conformarea acestora cu actele de reglementare relevante și cu principiile de afaceri. Comisia de cenzori și comitetul de audit ajută consiliul societății să identifice deficiențele și riscurile în gestionarea societății.

La moment, conducerea activează în următoarea componență:

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

II. Analiza structurii activelor

Datele Raportului situațiilor financiare arată că valoarea totală a patrimoniului întreprinderii a scăzut în decursul anului 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 %.

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

Tabelul 1.

Analiza structurii activelor

Categorii de active	31.12.2022		31.12.2023		Abaterea absolută		Ritm creșt., %
	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pondere, %	Suma, lei	Pond., p.p.	
1. Active imobilizate, inclusiv:	50 364 047	13,55	48 131 244	14,50	-2 232 803	+0,95	95,57
1.1. Imobilizări necorporale la valoarea de bilanț	6 917	0,00	3 495	0,01	-3 422	+0,01	50,53
1.2. Imobilizări corporale, din care:	50 316 520	13,54	48 085 135	14,48	-2 231 385	+0,94	95,56
- Imobilizări corporale în curs de execuție	10 838 073	2,92	9 517 389	2,87	-1 320 684	-0,05	87,81
- Terenuri	12 686 984	3,41	12 686 984	3,82	0	+0,41	0
- Mijloace fixe la valoarea de bilanț	26 791 463	7,21	25 880 762	7,79	-910 701	+0,58	96,60
1.3. Alte active imobilizate	40 610	0,01	42 614	0,01	2 004	-0	95,06
2. Active circulante, inclusiv:	321 354 280	86,45	283 909 337	85,5	-37 444 943	-0,95	88,35
2.1. Stocuri	84 366 953	22,70	62 288 449	18,75	-22 078 504	-3,95	73,83
2.2. Creanțe curente	147 195 842	39,60	161 675 709	48,70	+14 479 867	+9,10	90,16
2.3. Mijloace bănești	88 925 306	23,92	59 131 930	17,81	-29 793 376	-6,11	66,50
2.4. Alte active circulante	866 179	0,23	813 249	0,24	-52 930	+0,01	93,89
Total active	371 718 327	100	332 040 581	100	-39 677 746	x	98,93

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 33,50%);
- 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;
- micșorarea stocurilor cu 22 078,5 mii lei (sau cu 26,17%).

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

Creanțele curente includ creanțe ale bugetului în mărime de 140 171,0 mii lei (ceea ce constituie 84,7% din volumul total al creanțelor curente). Cea mai mare parte a acestei sume reprezintă taxa pe valoarea adăugată (TVA) spre deducere (achitată furnizorilor) care poate fi folosită la micșorarea obligațiilor de plată a taxei pe valoarea adăugată la livrări impozabile pe teritoriul Republicii Moldova.

Capitolul creanțelor comerciale curente înregistrează o majorare de 12 196,2 mii lei (3,8 ori) față de perioadă respectivă a anului precedent.

Analiza activelor nete (patrimoniului net)

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

Tabelul 2.

Analiza patrimoniului net (activelor nete)

Active	Suma, lei		Datorii	Suma, lei		Active nete					
	31.12.2022	31.12.2023		31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023		Abat. abs.	
						Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond. p-p.
1. Active imobilizate	50 364 047	48 131 244	1. Datorii pe termen lung	1 254 633	725 731	49 109 414	13,36	47 405 513	14,57	-1 703 901	+1,21
2. Active circulante	321 354 280	283 909 337	2. Datorii curente	2 838 848	8 059 474	318 515 432	86,64	275 849 863	85,43	-42 665 569	-1,21
Total active	371 718 327	332 040 581	Total datorii	4 093 481	9 140 320	367 624 846	100	322 900 261	100	-44 724 585	X

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

În Tabelul 2. sunt prezentate date privind activele nete ale întreprinderii. La finele anului 2023 valoarea lor a scăzut cu 44 724,9 mii lei (12,2%) în comparație cu anul 2022. Astfel au avut loc descreșterea abaterii absolute a ponderii procentuale ale activelor circulante nete (-1,21) și respectiv majorarea abaterii absolute a ponderii procentuale ale activelor imobilizate nete (+1,21). Prin urmare, micșorarea activelor circulante a avut loc din motivul creșterii datoriilor curente.

Mișcarea activelor imobilizate nete și a activelor circulante nete a determinat schimbarea raportului dintre acestea, în sensul micșorării cotei activelor circulante și majorării activelor imobilizate. Astfel, cota mijloacelor circulante proprii la finele anului 2023 a constituit 85,43%, iar a activelor imobilizate - 14,57%.

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

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

În cazul dat, raportul dintre activele nete și capitalul social (3 590,4 mii lei) este egal cu 89,93, deci corespunde cerinței indicate mai sus.

Analiza surselor de finanțare a activelor

Pe parcursul anului 2023 au avut loc modificări în structura surselor de finanțare a patrimoniului întreprinderii, datele sunt prezentate în următorul tabel:

Tabelul 3.

Analiza generală a structurii surselor de finanțare a activelor

Categoriile surselor de finanțare	31.12.2022		31.12.2023		Abat. abs.		Ritm creșt., %
	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., p.p.	
1. Capital propriu	367 624 846	99,66	322 900 261	97,25	-44 724 585	-2,41	87,83
2. Datorii pe termen lung	1 254 633	0,34	725 731	0,22	-528 902	-0,12	57,84
<i>Capital permanent</i>	368 879 479	99,24	323 625 992	97,47	-45 253 487	-1,77	87,73
3. Datorii curente	2 500 433	0,67	8 059 474	2,42	+5 559 041	+1,75	122,32
4. Provizioane	338 415	0,09	355 115	0,11	+16 700	+0,02	95,06
Total pasive	371 718 327	100	332 040 581	100	-39 677 746	+1,77	89,32

Datele din tabel reflectă ponderea ridicată a capitalului propriu din totalul pasivelor întreprinderii. Această asigură securitatea financiară ale acționarilor și creditorilor. Ponderea mijloacelor proprii s-a micșorat de la 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 (-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 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. Pierdere netă în anul de raportare a atins valoarea de 44 549,0 mii lei.

Datoriile 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). Datoriile curente s-au majorat cu 5 559,0 mii lei față de anul precedent. Cea mai mare cotă a datoriilor o constituie datorii comerciale – 6 599,3 mii lei (sau 81,9%). Datoriile față de proprietari au valoarea de 527,8 mii lei (sau 5,84%), iar datoriile față de buget constituie 5,1 mii lei (0,06% 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 16,7 mii lei.

Pentru evaluarea structurii mijloacelor împrumutate se folosesc următorii coeficienți:

Tabelul 4.

Dinamica coeficienților de structură a capitalului

Coeficienți	31.12.2022	31.12.2023	Abat. abs., p.p.
1. Coeficientul de concentrare a capitalului împrumutat, %	1,10	2,75	+1,65
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 supusă riscului de a nimeri sub influență străină și poate asigura creditorii potențiali cu garanții financiare.

Nivelul autofinanțării capitalului permanent este un indicator alternativ față de indicatorii numiți mai sus, și caracterizează capacitatea firmei de a atrage, în caz de necesitate, noi împrumuturi, asigurând totodată un anumit nivel de garanții pentru creditorii în ceea ce privește posibilitățile de rambursare a sumelor împrumutate. Coeficientul de autofinanțare a capitalului permanent, conform tabelului atinge 97,25%, care confirmă nivelul înalt de stabilitate financiară a întreprinderii.

Analiza lichidității bilanțului contabil

Se calculează următorii indicatori:

Tabelul 5.

Analiza lichidității

Coeficienți	31.12.2022	31.12.2023	Abat. abs.	Mărimea optimă
1. Coeficientul total de achitare (lichidității curente de gradul III)	1,13	0,34	-0,79	1 - 2
2. Coeficientul lichidității intermediare(de gradul II)	0,83	0,26	-0,57	> 0,7
3. Coeficientul lichidității absolute (urgente, rapide de gradul I)	0,31	0,07	-0,24	> 0,2

Coeficientul lichidității curente prezintă dispunerea de active circulante în volum suficient pentru stingerea datoriilor curente. În prezentul caz (la finele anului 2023), nivelul lichidității curente nu atinge mărimea optimă (1-2), fiind în descreștere față de anul 2022 cu 0,79.

Coeficientul lichidității intermediare arată ce parte a datoriilor curente întreprinderea o poate achita folosind pentru acest scop mijloace bănești și creanțele curente. Nivelul acestui indicator s-a micșorat în anul 2023 cu 0,57 puncte, ca rezultatul majorării datoriilor curente.

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 obligațiunilor față de întreprindere.

Analiza fluxurilor de mijloace bănești

Tabelul 6.

Analiza fluxurilor de mijloace bănești

Indicatori	Suma, lei			Ritm creșt., %
	Anul 2022	Anul 2023	Abat. abs.	
<i>Sold de numerar la începutul perioadei</i>	121 788 765	88 925 306	-32 863 459	-26,98
Încasări din vânzări	221 487 710	142 758 398	-78 729 312	-35,55
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	215 984 909	137 573 456	-78 411 453	-36,30
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și med.	29 715 397	24 007 607	-5 707 790	-14,37
Plata impozitului pe venit	285 000	0	-285 000	+100,00
Alte încasări din activitatea operațională	7 600	116 329	+108 729	+1430,64
Alte plăți din activitatea operațională	4 590 384	5 231 611	+641 227	+13,97
<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională</i>	-29 080 380	-23 937 947	-5 142 433	-17,68
<i>Fluxul net de numerar din activitatea de investiții</i>	0	0	0	0
Dividende plătite	10 127 059	59 998	-10 067 061	-99,41
<i>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</i>	-10 127 059	-59 998	-10 067 061	-99,41
Fluxul net de numerar total	-39 207 439	-23 997 945	-15 209 494	-38,79
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	6 343 980	-5 795 431	-12 139 411	-191,35
<i>Sold de numerar la sfârșitul perioadei</i>	88 925 306	59 131 930	-29 793 376	-33,50

Tabelul 7.

Analiza de structură a fluxurilor de mijloace bănești

Categorii de încasări și plăți	Anul 2022		Anul 2023		Abat. abs. a ponderii, p.p.
	Suma, lei	Pond., %	Suma, lei	Pond., %	
1. Încasări:	221 495 310	100,00	142 874 727	100,00	X
Încasări din vânzări	221 487 710	99,99	142 758 398	99,92	-0,07
Alte încasări din activitatea operațională	7 600	0,01	116 329	0,08	+0,07
2. Plăți:	260 702 749	100,00	166 872 672	100,00	X
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	215 984 909	82,85	137 573 456	82,44	-0,41
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și med.	29 715 397	11,40	24 007 607	14,39	+2,99
Plata impozitului pe venit	285 000	0,11	0	0	-0,11
Alte plăți din activitatea operațională	4 590 384	1,76	5 231 611	3,14	+1,38
Dividende plătite	10 127 059	3,88	59 998	0,03	-3,85

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 egală 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 egală cu 1(unu) indică faptul că întreprinderea și-a acoperit necesitățile sale de mijloace bănești fără o finanțare din exterior. În cazul scăderii mărimii coeficientului sub 1(unu) sursele interne de mijloace bănești pot fi insuficiente pentru menținerea nivelului de plată a dividendelor și creștere a producției.

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

Tabelul 8.

Dinamica coeficienților mijloacelor bănești

Coeficienți	Anul 2022	Anul 2023	Abat. abs.
1. Coeficientul suficienței mijloacelor bănești	-2,9	-0,25	-2,65
2. Coeficientul reinvestirii mijloacelor bănești	0,53	-1,56	-2,09

În anul curent coeficienți mijloacelor bănești au avut valori cu semnul plus, din cauza rezultatului negativ din activitatea operațională. La finele anului 2023 coeficienții reiteratei au avut valori cu semnul minus, acoperind necesitățile de mijloace bănești din contul soldului acestora la începutul perioadei de gestiune. Ca urmare activitatea întreprinderii necesită generarea fluxului pozitiv de mijloace bănești.

În anul 2023 se observă o scădere considerabilă a acestor indici. Coeficientul suficienței mijloacelor bănești nu a atins nivelul stabilit și este prezentat cu -0,25 puncte, însă în perioadă anului 2023 nu au avut loc plăți pentru investiții în mijloace fixe. Cota de reinvestire a mijloacelor bănești nu atinge nivelul țintă (8-10) și arată indicator -1,56 în 2023.

Analiza indicatorilor financiari ai întreprinderii

La baza analizei indicatorilor financiari ai întreprinderii stau date reflectate în Raportul Situații financiare pentru anul 2023. Principalii indicatori de evaluare a eficienței activității întreprinderii sunt prezentate în tabelele 9 și 10.

Tabelul 9.

Analiza indicatorilor financiari rezultativi

Indicatori	Suma, lei			Ritm creșt., %
	Anul 2022	Anul 2023	Abat. abs.	
Vânzări nete	216 963 132	139 874 242	-77 088 890	-35,53
Costul vânzărilor	189 214 142	136 397 895	-52 816 247	-27,91
Profit brut (pierdere brută)	27 748 990	3 476 347	-24 272 643	-87,47
<i>Profit (pierdere) din activitatea operațională</i>	-21 815 985	-37 286 652	-15 470 667	-70,92
<i>Profit (pierdere) din activitatea de investiții</i>	0	0	0	0
<i>Profit (pierdere) din activitatea financiară</i>	7 562 392	-7 242 535	-14 804 927	-195,77
<i>Rezultat excepțional</i>	0	-19 836	-19 836	-100,00
Profitul (pierdere) perioadei de gestiune până la impozitare	-13 219 720	-45 079 929	-31 860 209	-241,01
Impozit pe venit		-530 906		
Profit net (pierdere netă)	-13 219 720	-44 549 023	-31 359 303	-237,22

Potrivit datelor prezentate în Tabelul 9., 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 cheltuieli 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 înregistrată pierderi în mărime de 19,8 mii lei.

În final, pirderea perioadei de gestiune a constituit 44 549,0 mii lei.

Calculul indicatorilor de eficiență a activității

Indicatori	Anul 2022	Anul 2023	Abat. abs., p.
1. Rentabilitatea (profitabilitatea) vânzărilor, %:			
1.1 – în baza profitului brut	12,79	2,49	-10,3
1.2 – în baza profitului din activitatea operațională	-9,95	-27,04	-17,1
1.3 – în baza profitului financiar	-3,48	-5,18	-1,7
2. Numărul de rotații ale activelor în total	0,56	0,90	-034
3. Numărul de rotații ale activelor nete	-3,59	-0,29	-3,3
4. Rentabilitatea activelor (mijloacelor investite), %	0,00	0,00	0,00
5. Rentabilitatea activelor nete, %	-3,42	-12,66	-9,24
6. Rentabilitatea profitului net, %	-6,09	-31,85	-25,76

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

În rezultatul micșorării veniturilor din vânzări în comparație cu costul vânzărilor, *rentabilitatea vânzărilor* în baza profitului brut s-a micșorat de la 12,79% până la 2,49%. Totodată pierderi din activitatea operațională au constituit 37 286,7 mii lei, obținând rentabilitatea vânzărilor în baza profitului din activitatea operațională (-26,65%).

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 0,56 în anul 2022 până la 0,90 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 financiară exprimă randamentul capitalului propriu, și depinde de nivelul rentabilității economice (rentabilității activelor) și structura de finanțare a întreprinderii. În anul 2023 rentabilitatea financiară a înregistrat o valoare de -31,85%, cu 25,76 puncte procentuale mai puțin decât în anul precedent, datorită pierderilor.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Resturi și Deșeuri de Aluminiu	4 197.83	3 880.000	4 260.0	1051.70	803.509
Resturi și deșeuri de Cuprum	1515.0	1560.0	900.0	61.50	149.795
Resturi și deșeuri Alama-Bronz	630.195	576.000	380.0	45.55	79.24
Resturi și deșeuri de Zinc	22.0		0.0	60.00	17.38
Resturi și deșeuri Aluminiu Mg	0.000	20.00	0.0	20.00	0.00
Resturi și deșeuri de Inox	583.500	640.90	560.0	82.00	2.79

Resturi și deseuri de Inox Ni	19.60				32.52
Resturi și deseuri de Titan					29.889
Resturi și deseuri Radiatori	34.805	44.00	40.0	7.80	4.160
Resturi și deseuri de AKE	2 440.0	2 789.00	1 783.0	410.00	780.00
Subtotal	9 442.93	9 509.9	7 923.0	1 738.55	1 899.283
Resturi și deseuri de metale feroase	193 141.312	214 234.269	185 410.237	18 120.14	12 101.59
TOTAL	202 584 .242	223 744.169	193 333.237	19 858.69	14 000.873

Ca urmare a obiectivelor stabilite de societatea „Metalferos” SA pentru anul 2023, reeșind din valorile indicatorilor economico-financiari planificați, în tabelul de mai jos sunt reflectați realizari a acestora.

**INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI
PLANIFICAȚI ȘI REALIZAȚI
ai S.A. «Metalferos» pentru anul 2023**

<i>Indicatorii</i>	<u>cod</u>	2023	2023	2024
		Planificat	Realizat	Planificat
Vinzari nete (611)	010	500 000 000	139 874 242	800 000 000
Costul vinzarilor (711)	020	416 250 000	136 397 895	650 988 912
Profitul brut (pierdere globala)(rd.01-rd.02)	030	83 750 000	3 476 347	149 011 088
Alte venituri operationale (612)	040	114 950	21 075	50 000
Cheltuieli de distribuire (712)	050	27 000 000	3 342 291	18 000 000
Cheltuieli generale si administrative (713)	060	10 000 000	9 923 281	10 500 000
Alte cheltuieli operationale (714)	070	21 014 950	28 049 408	54 822 595
Rezultatul din activita operationala: Profit (pierdere)	080	25 850 000	(37 817 558)	65 738 493
Rezul din activit de invistitii:Profit (621-721)	090			1 297 200
Rezuldin activ financ: Profit (pierdere) (622-722)	110	7 500 000	(7 242 535)	500 000
Rezultatul din activitatea exceptionale (623-723)	140		(19 836)	
Profitul (pierdere) perioadei raportate pina la impozitare (rd.11+rd.12)	160	33 350 000	(45 079 929)	67 535 693
Cheltuieli (econ) priv. impoz pe venit 12 % (731)	170	4 002 000	(530 906)	56 000 000
Profitul net (pierdere neta) (rd.13+rd.14)	180	29 348 000	(44 549 023)	11 535 693

Astfel pentru următorii trei ani, ne propunem să realizăm următorii indicatori:

PLANIFICAREA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI
a Intreprinderii S.A. «Metalferos» pe anii 2024-2026

Indicatorii	codul	2024	2025	2026
	rind.	Planificat	Planificat	Planificat
Vinzari nete (611)	010	800 000 000	820 000 000	850 000 000
Costul vinzarilor (711)	020	650 988 912	657 498 801	677 223 765
Profitul brut(pierdere globala)(rd.01-rd.02)	030	149 011 088	162 501 199	172 776 235
Alte venituri operationale (612)	040	50 000	51 000	52 020
Cheltuieli comerciale (712)	050	18 000 000	18 360 000	18 727 200
Cheltuieli generale si administrative (713)	060	10 500 000	10 710 000	10 924 200
Alte cheltuieli operationale (714)	070	54 822 595	65 787 114	69 076 470
Rezultatul din activitatea operationala: Profit (pierdere)	080	65 738 493	67 695 085	84 100 385
Rezul din activit de invistitii:Profit (621-721)	090	1 297 200	1 323 144	1 139 607
Rezultatul din activitatea financiara: Profit (pierdere) (622-722)	110	500 000	550 000	550 000
Profitul (pierdere) perioadei raportate pina la impozitare (rd.09+rd.11+rd.08)	160	67 535 693	69 568 229	75 999 992
Cheltuieli (econii) priv. impoz pe venit 7% (731)	170	56 000 000	57 400 000	59 500 000
Profitul net (pierdere neta) (rd.16-rd.17)	180	11 535 693	12 168 229	16 499 992

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

În scopul prevenirii și atenuării impactului energetic, în vederea reducerii consumului de gaze și energiei electrice, în scopul optimizării cheltuielilor în condițiile majorării continue a prețurilor la acestea, organul executiv a achiziționat un sistem fotovoltaic.

Pentru a face față încercărilor mediului de afaceri, uneori este dificil de a activa în conformitate cu prognozele și tehnicile uzuale, astfel entitatea își elaborează o hartă a riscurilor și oportunităților, avînd în vedere instabilitatea economică, dar și alți factori interni și externi cu impact diferit asupra activității. Pe parcursul anului 2023, au fost purtate negocieri pentru dezvoltarea relațiilor de afaceri cu companiile de prelucrare a deșeurilor de metale din Turcia.

Pe parcursul anului 2023 au fost depuse eforturi majore pentru îndeplinirea obiectivelor prioritare conform Business - Planului aprobat pentru perioada 2023-2025:

Structura capitalului Social

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

Numărul acționarilor - 329,

inclusiv persoane juridice - 2, persoane fizice -327.

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

CF BV Fiduciar Invest SA – 303 – 0,084 %

Persoane fizice: – 77 674 – 21,634 %.

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

Până la anunțarea hotărârii Adunării Generale a acționarilor cu privire la acoperirea pierderilor societății pentru anul 2023, acestea sunt clasificate ca “Pierdere netă a perioadei de gestiune” și constituie – 44 549 023 lei.

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

Compania își desfășoară activitatea licențiată pe adresele:

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

III. Principalele riscuri

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

În perioada de gestiune 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

Situația economică și politică din țară

Lipsa specialiștilor calificați;

Condițiile meteo nefavorabile (temperaturi ridicate)

Fluctuația prețurilor de achiziție;

Riscul valutar.

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

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

IV. Protecția mediului

Protecția mediului

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

V. Oportunitățile profesionale ale angajaților

Informații generale

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

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

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

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

Cunoștințele, experiența și motivarea sunt principiile de formare și gestionarea a resurselor umane. Evaluarea motivării angajaților este un indicator

anual de performanță în cadrul companiei. Permanent ne preocupăm de motivarea atât financiară cât și non-financiară a angajaților.

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

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

La finele anului 2023 numărul angajaților companiei a constituit 136 persoane, datorită cărora s-au implementat proiecte noi și în mare măsură, au fost îmbunătățiți indicatorii cantitativi și calitativi grație profesionalismului lor.

VI. Guvernanța corporativă

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

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

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

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

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

Regulamentului cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare.

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

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

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

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

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

Director General Interimar

S.A. «Metalferos»



Petru Bondari

Director Financiar

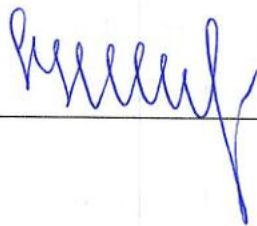
S.A. «Metalferos»



Alexei Andronatii

Contabilă-sefă

S.A. «Metalferos»



Natalia Șandrea

