

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

Tipul de activități	Suma veniturilor din vânzări, lei		Devieri (+;-)
	la 31.12.2023	la 31.12.2024	
Comercializarea de arme si muniții, realizare marfă la consignație	17 540 519	17 237 835	-302 684
Prestarea serviciilor de păstrare a armelor de la persoane fizice, testarea si deservirea armelor.	367 266	543 533	+176 267
Total vânzări	17 907 785	17781368	-126 417

Costul vânzărilor producției a constituit 9488218 lei, fiind în creștere față de perioada precedentă cu 479913 lei. Ponderea costului vânzărilor în total venituri din vânzări constituie 53,33 la sută.

Cheltuielile de distribuire au constituit 1953822 lei și comparativ cu perioada precedentă s-au micșorat cu 174235 lei.

Cheltuielile administrative au constituit 4282670 lei și s-au majorat față de perioada precedentă cu 193200 lei.

Nr. d/o	Indicatori	2023	2024	Devierea	
				+, -	%
I.	Venitul din activitatea operațională, total, inclusiv:	17949205	17792320	-156885	0.89
1.	Venituri din vânzări	17907785	17781368	-126417	0.71
2.	Alte venituri din activitatea operațională	41420	10952	-30468	278.20
II.	Cheltuieli ale activității operaționale, totale inclusiv:				
1.	Costul vânzărilor	9968131	9488218	-479913	5.06
2.	Cheltuieli de distribuire	2128057	1953822	-174235	8.92
3.	Cheltuieli administrative	4089470	4282670	193200	4.73
4.	Alte cheltuieli din activitatea operațională	900555	492424	-408131	82.88
5.	Cheltuieli privind impozitul pe venit	83067	192853	109786	132.17
III.	Profit brut	7939654	8293150	353496	4.45
IV.	Rezultatul din activitatea operațională	862992	1575186	712194	82.53
V.	Rezultatul din activitatea financiară: profit (pierdere)	-88994	-19815	-69179	349.13
VI.	Profit pînă la impozitare	773998	1555371	781373	100.95
VII.	Profit net	690931	1362518	671587	97.20

V. Rezultatul din activitatea economico-financiară

Comisia de cenzori a analizat valoarea și dinamica principalilor indicatori ai capacității de plată și a echilibrului economico - financiar ai societății, aceștia fiind redați în continuare:

Profitul până la impozitare al Societății constituie 1555,37 mii lei și s-a majorat în comparație cu anul precedent cu 781,37 mii lei.

În rezultatul activității în anul 2024, S.A.”Cartuș” a obținut profit net în mărime de 1362,52 mii lei față de 690,93 mii lei în anul 2023 și s-a majorat în comparație cu anul precedent cu 671,59 mii lei, practic fiind dublat față de perioada precedentă.

Indicatorii economico-financiari

Nr. d/o	Indicatori		Indicatori	Indicatori	Abaterea
			2023	2024	
1	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	Total active imobilizate/Total active	0,002	0,003	0,001
2	Rata activelor circulante	Total active circulante/Total active	0,998	0,997	-0,001
3	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	Total creanțe/Total active	0,062	0,055	-0,007
4	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	Total creanțe curente/Total active circulante	0,062	0,055	-0,007
5	Rata stabilității financiare	(Total capital propriu +total datorii pe termen lung)/Total pasive	0,581	0,537	-0,043
6	Rata datoriilor curente	Total datorii curente/Total datorii	0,847	1,000	0,153
7	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	(Total datorii pe termen lung+Total datorii curente)/Total pasive	0,476	0,446	-0,031
8	Rata solvabilității generale	Total pasive/Total datorii	2,099	2,244	0,145
9	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	Profit brut (pierdere bruta)x100/Venit din vânzări	44,336	46,640	2,303
10	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	Total pasive/Total capital propriu	1,969	1,861	-0,108
11	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	Total datorii/Total capital propriu	0,938	0,829	-0,109

12	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	Total capital propriu/Total pasive	0,508	0,537	0,029
13	Numărul de rotații ale creanțelor curente	Venituri din vânzări/ Valoarea medie a creanțelor curente totale	13,286	10,551	-2,734
14	Fondul de rulment net	Total active circulante-Total datorii curente	17038737	16116100	-922637
15	Lichiditatea curentă	Total active circulante/ Total datorii curente	2,473	2,238	-0,234
16	Rentabilitatea activelor (economică)	Profit (pierdere) până la impozitare x100%/Valoarea medie a activelor totale	2,614	5,376	2,762
17	Durata de colectare a creanțelor curente	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/Venitul din vânzări	44,854	50,355	5,501
18	Numarul de rotații ale activelor	Venituri din vânzări/Valoarea medie a activelor	0,151	0,154	0,003
19	Numărul de rotații a datoriilor curente	Venituri din vânzări/Valoarea medie a datoriilor curente	1,542	1,447	-0,096
20	Perioada de achitare a datoriilor curente	Numărul zilelor perioadei de gestiune(360) / Coeficientul de rotație a datoriilor curente	233,395	248,861	15,465
21	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	Flux net al numerarului din activitatea operațională/Total datorii pe termen lung+total datorii curente	0,157	0,180	0,023
22	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	Profit net x 100/Valoarea medie a capitalului propriu	3,212	5,932	2,720

Urmare examinării indicatorilor economico-financiari ai entității pentru anii 2023 și 2024 s-au constatat următoarele:

Rata activelor imobilizate a crescut față de anul 2023, fapt care se datorează creșterii valorii imobilizărilor corporale către finele anului 2024 în total active deținute de entitate, urmare a contabilizării intrării de mijloace fixe.

Rata activelor circulante a rămas, practic, neschimbată (a suferit o diminuare minoră) și demonstrează o menținere constantă a valorii activelor circulante în total active ale entității.

Rata creanțelor în valoarea totală a activelor a înregistrat o scădere față de anul 2023, fapt ce se datorează micșorării valorii creanțelor bugetului și altor creanțe curente. Analizată în complex cu indicatorul de majorare a numerarului și documentelor bănești către finele anului 2024, rata creanțelor în scădere reprezintă un indicator cu tendință pozitivă deoarece, activele circulante sunt preponderent plasate în numerar, dar nu în creanțe, gradul de lichiditate a acestor două grupuri de elemente contabile fiind diferit.

Rata stabilității financiare a înregistrat modificări neesențiale spre micșorare, fapt care se datorează inexistenței datoriilor pe termen lung către finele anului 2024.

Rata datoriilor curente este în creștere și se datorează diminuării valorii datoriilor pe termen lung menționată anterior. Acesta este un indicator pozitiv și denotă o micșorare a gradului de îndatorare a entității, inclusiv pe termen lung.

Exact din același motiv s-a micșorat și rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate).

Rata solvabilității generale s-a majorat de la 1,84 în 2022 la 2,10 în 2023 și, respectiv la 2,24 în 2024 aceasta fiind o tendință pozitivă care se păstrează în ultimii ani și care se datorează micșorării valorii totale a datoriilor, inclusiv a creditelor bancare pe termen lung, fapt ce a generat majorarea solvabilității entității.

În 2024 rentabilitatea venitului din vânzări s-a majorat, ceea ce denotă o tendință pozitivă din ultimii ani și care demonstrează o creștere a rezultativității activității entității prin obținerea unui profit brut mai semnificativ în comparație cu anul 2023.

Rata generală de acoperire a capitalului propriu care se calculează prin raportul dintre valoarea totală a pasivelor și a capitalului propriu, a suferit o scădere ușoară, care se datorează creșterii mai accelerate a valorii capitalului propriu, acesta fiind un indice pozitiv care caracterizează activitatea entității.

Încă un indicator care caracterizează redresarea situației economico-financiare a entității este coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii, care este în scădere față de anul 2023 și se datorează creșterii independenței financiare a entității pe parcursul anului 2024. De menționat, că acest trend este păstrat din ultimii ani.

În același context s-a majorat rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie) care relevă creșterea gradului de autonomie financiară a entității și dependența redusă de sursele financiare împrumutate.

Fondul de rulment net se află în descreștere și se datorează creșterii mai semnificative a datoriilor curente față de activele circulante. În acest sens, entitatea urmează să se asigure de existența surselor de acoperire a datoriilor curente, fapt care caracterizează stabilitatea financiară a entității.

Din aceleași motive coeficientul de lichiditate curentă s-a micșorat nesemnificativ, fapt care indică entității asupra necesității de a întreprinde măsuri de asigurare și menținere stabilă a lichidității.

Rentabilitatea activelor în anul 2023 a înregistrat o valoare de 2,61, iar în anul 2024 – 5,38, fapt care se datorează creșterii valorii profitului până la impozitare. Acesta este un indicator care caracterizează pozitiv evoluția economică a entității.

Durata de colectare a creanțelor curente s-a majorat, fapt care denotă o capacitate mai redusă a colecta creanțele de către entitate și crează necesitatea responsabilizării debitorilor în vederea achitării acestora.

În același context, perioada de achitare a datoriilor curente s-a majorat și apare necesitatea creșterii disciplinei financiare a entității în vederea majorării capacității de plată a acestora și asigurarea disponibilității lichidităților.

În anul 2024 rentabilitatea capitalului propriu s-a majorat de la 3,21 până la 5,93 datorită creșterii profitabilității entității.

Urmare a examinării indicatorilor economico-financiari ai entității pentru anii 2023 și 2024 s-a constatat că valoarea unor indicatori denotă tendințe pozitive în activitatea entității.

Per general, entitatea a demonstrat o creștere a stabilității financiare în vederea asigurării continuității activității, fiind asigurată capacitatea de plată a entității, un lucru esențial fiind creșterea profitabilității entității. Astfel, este necesară o continuare a activităților care ar asigura îmbunătățirea indicatorii economico-financiari ai entității și monitorizarea continuă a acestora în vederea întreprinderii acțiunilor necesare de redresare, la necesitate.

VI. Inventarierea

Conform prevederilor art.16 al Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017 entitatea este obligată să efectueze inventarierea generală a activelor, capitalului propriu și datoriilor în modul stabilit de Regulamentul privind inventarierea, aprobat prin ordinul Ministrului Finanțelor nr.60/2012.

Astfel, în baza ordinului directorului general interimar al SA „Cartuș” nr.143 din 03.12.2024, în cadrul societății a fost efectuată inventarierea anuală, fiind creată în acest scop o comisie centrală de inventariere. Rezultatele inventarierii au fost reflectate în procese-verbale semnate de către toți membrii comisiei de inventariere și aprobat de Directorul general interimar.

În conformitate cu ordinul respectiv a fost instituită comisia care a efectuat inventarierea bunurilor materiale, mijloacelor fixe, creanțelor, datoriilor și mijloacelor bănești.

A fost efectuată inventarierea totală a:

- bunurilor ce aparțin entității, imobilizări corporale și necorporale, stocuri, numerarul și documente bănești, formulare tipizate de documente primare cu regim special;
- OMVSD;
- Mijloace bănești din casierie.

În cadrul inventarierii:

a) s-a stabilit existența efectivă a elementelor de activ și datorii (imobilizărilor necorporale și corporale, stocurilor, mijloacelor bănești din casierie și conturile curente în instituțiile financiare, documentelor bănești, creanțelor și datoriilor, construcțiilor în curs de execuție, etc.);

b) s-a verificat integritatea activelor prin compararea existenței efective a acestora cu datele contabilității;

c) au fost verificată respectarea regulilor și condițiilor de păstrare a stocurilor, mijloacelor și documentelor bănești, precum și condițiile de întreținere și păstrare a mașinilor, utilajelor și a altor imobilizări corporale;

Inventarierea totală a fost efectuată pe fiecare loc de păstrare prin: sortare, așezare, numărare, verificare, măsurare, comparare a datelor constatate faptic în gestiunea fizică și reflectate în Listele de inventariere cu cele înregistrate în evidența contabilă.

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 lipsuri. Rezultatele inventarierii au fost reflectate în procesul-verbal de inventariere, fiind prezentate concluziile de rigoare

Totodată, Comisia de inventariere a identificat marfă care urmează a fi reparată în sumă de 27,7 mii lei.

VII. Remunerarea muncii

Remunerarea muncii angajaților Societății s-a efectuat în conformitate cu Codul Muncii al Republicii Moldova, Legea salarizării nr. 847-XV din 14 februarie 2002, Hotărârii Guvernului RM nr.743 din 11.06.2002 Cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară, Hotărârii Guvernului nr.165 din 09.03.2010 cu privire la cuantumul minim garantat în sectorului real, Contractul colectiv de muncă, încheiat între administrația întreprinderii și reprezentanții salariaților. Contractul colectiv de muncă a fost aprobat la Inspekția Teritorială de Muncă cu nr.102 din 20.10.2022. Numărul mediu scriptic al personalului S.A.”Cartuș”, pe parcursul anului 2024 a constituit 16 persoane.

Angajarea și eliberarea personalului Societății s-a efectuat conform ordinelor semnate de conducătorul Societății.

Fondul de salarizare în sumă de 5242,96 mii lei a fost aprobat prin decizia Consiliului de administrație conform procesului verbal nr.3 din 03.04.2024.

Pe parcursul anului fondul de Remunerarea personalului entității în cursul perioadei de gestiune a constituit 3672,95 mii lei sau cu 247,45 mii lei mai mult față de perioada anului precedent.

Salariul mediu lunar a constituit cca 15762.96 lei și s-a majorat în comparație cu anul precedent cu 220.86 lei sau cu 1.43% .

VIII. Sponsorizări (donații) și alte cheltuieli

S.A. ”Cartuș” pe parcursul anului 2024 nu a utilizat mijloace bănești pentru acțiuni de sponsorizare.

IX. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu

În rezultatul efectuării controlului selectiv a documentelor de deplasare a personalului în interes de serviciu pentru anul 2024, s-a constatat că acestea au fost efectuate conform prevederilor Regulamentului cu privire la detașarea salariaților întreprinderilor, instituțiilor și organizațiilor din Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.10 din 05 ianuarie 2012. La deconturile de avans sunt anexate ordinul semnat de conducător care indică perioada, cu anexarea documentelor corespunzătoare, ce confirmă cheltuielile efectuate. Compensarea cheltuielilor de deplasare este efectuată 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 Hotărârii Guvernului nr.10 din 05.01.2012.

Astfel, în perioada anului 2024, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu au fost decontate mijloace financiare în mărime de 5512,70 lei.

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

Conform prevederilor art. 88 al Legii privind societățile pe acțiuni nr.1134/1997 societățile în care cota statului depășește 50% din capitalul social efectuează auditul obligatoriu al situațiilor financiare anuale.

Auditul situațiilor financiare se efectuează conform Legii privind auditul situațiilor financiare nr.271/2017 de către o societate de audit înregistrată în Registrul public al entităților de audit gestionat de către Consiliul de Supraveghere Publică a Auditului. Deoarece S.A. „Cartuș” este o întreprindere care corespunde cerințelor art. 88 al Legii privind societățile pe acțiuni, aceasta a efectuat auditul obligatoriu al situațiilor financiare pentru anul 2024. Auditul a fost efectuat de societatea de audit S.A Audit-Concret”, cu sediul în municipiul Chișinău, str. Mitropolit G. Bănulescu-Bodoni, 45, biroul 304. Raportul de audit a fost semnat de auditorul Ana Litr la data de 29 mai 2025. Atât societatea de audit, cât și auditorul responsabil sunt înregistrați în Registrul public al entităților de audit și în Registrul public al auditorilor, în conformitate cu cerințele legale în vigoare.

Referitor la raportul de audit aferent anului 2024, auditorul a formulat o **opinie cu rezerve**, justificată prin existența unor avansuri nerecuperate acordate partenerilor nerezidenți, în sumă totală de 5.063.257 lei, lipsa confirmării acestora de către debitori,

respectiv neînregistrarea unor provizioane corespunzătoare în evidența contabilă. De asemenea, au fost semnalate stocuri aflate sub sechestru în valoare de 9.220.618 lei, precum și existența unui litigiu cu Ministerul Afacerilor Interne.

Conform informațiilor prezentate de conducerea societății, pe parcursul anului 2024, S.A. „Cartuș” a fost implicată într-un litigiu cu Ministerul Afacerilor Interne (MAI), având ca obiect încasarea în beneficiul MAI a sumei de 454.453 lei cu titlu de chirie pentru folosirea unor bunuri imobile, precum și a sumei de 1.079.485 lei cu titlu de penalități. Prin Hotărârea instanței de judecată din 15 februarie 2024, cererea a fost admisă parțial, fiind dispusă încasarea doar a sumei de 454.453 lei. Auditorul a menționat că nu a fost în măsură să obțină un grad satisfăcător de asigurare privind necesitatea constituirii unor provizioane suplimentare pentru riscurile generate de litigiul aflat încă pe rolul instanței. Ca urmare, nu a putut fi determinat cu certitudine dacă sunt necesare ajustări suplimentare pentru sumele înregistrate în contul de profit și pierdere și în situația modificărilor capitalului propriu.

Totodată, auditorul a menționat că situațiile financiare pentru anul 2023 au fost auditate de un alt auditor, care a exprimat o opinie modificată pe marginea acelorași categorii de elemente financiare, semnalând astfel o recurență a acestor deficiențe.

Reieșind din cele relatate mai sus, Comisiei de cenzori relevă necesitatea consolidării sistemului de control intern, în special în ceea ce privește selectarea și monitorizarea partenerilor contractuali externi, precum și **introducerea unui mecanism mai riguros de evaluare a riscurilor comerciale**.

Comisia de cenzori consideră că, în contextul unei opinii cu rezerve, însoțită de indicii clare privind potențiale pierderi sau dificultăți în recuperarea creanțelor, organele de conducere ale societății trebuie să manifeste diligență sporită în corectarea deficiențelor și implementarea recomandărilor formulate de auditorul extern. Totodată, este necesară respectarea cu strictețe a cerințelor legale privind publicarea documentelor financiare, pentru a asigura transparența și informarea corectă a acționarilor și a altor părți interesate.

În concluzie, Comisia de cenzori recomandă evaluarea atentă a aspectelor semnalate, revizuirea procesului decizional în materie de tranzacții externe și constituirea de provizioane adecvate, acolo unde există riscuri bine conturate. Numai printr-o abordare prudentă și responsabilă se poate asigura stabilitatea financiară a societății și conformitatea acesteia cu normele legale în vigoare.

Alte aspecte nu au fost evidențiate în raportul auditorului aferent situațiilor financiare pentru anul 2024 ale entității.

XI. Defalcări în buget

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

Pe parcursul anului 2024 au fost achitate impozite, taxe și alte plăți la bugetul de stat în sumă de 2195,0 mii lei.

Plățile în bugetul asigurărilor sociale de stat și în fondurile asigurărilor obligatorii de asistență medicală constituie 1398,29 mii lei.

Toate datoriile au un caracter curent, sunt reale și au fost generate din activitățile curente ale SA „Cartuș”.

lei

Nr.	Denumirea impozitelor	2023	2024	Devieri (+;-)
1.	Fondul Social	967 886	1011700	+43814
2.	Impozit pe venit reținut din salariu	373 169	402853	+29684
3.	Fondu de pensii (6%)	0	0	0
4.	Contribuții de asigurări medicale (4,5+4,5) %	353 530	386590	+33060
5.	Dividende statului (50%)	0	207279	+207279
6.	Impozitarea dividendelor (6%)	0	0	0
7.	Impozit pe bunurile imobiliare	0	0	0
8.	Impozitul funciar	0	0	0
9.	Impozit pentru amenajarea teritoriului	3 826	3653	-173
10.	Taxa pentru folosirea drumurilor	9 955	5455	-4500
11.	Alte impozite	23 645	20500	-3145
12.	Taxa pe valoare adăugată (Impozite pe venit la sursa de plată, din donație)	1 400 598	1343220	-57378
13.	Impozitul pe venit (12%)	12 000	210510	+198510
14.	POLIMED - 17	5 357	1532	-3825
15.	Amenzi	3 413	2	-3411
	Total:	3 153 379	3593294	+439915

Analiza conturilor extrabilanțiere

În urma analizei activelor și datoriilor contabilizate în conturile extrabilanțiere s-a constatat că, la 31.12.2024, bunurile primite în custodie (la depozitare) constituie 1483 buc.

Evidența analitică a formularelor cu regim special (facturi, facturi fiscale) se ține separat pe tipuri de formulare și soldul acestora la finele perioadei de gestiune 2024 a rămas același constituind 287,19 lei.

XII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

În rezultatul efectuării controlului obligatoriu al activității economico-financiare, comisia de cenzori constată că S.A. „Cartuș” este o societate independentă juridic, comercial, organizațional și financiar.

În opinia Comisiei de cenzori, situațiile financiare pentru anul 2024 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017, Politicile contabile aprobate prin Ordinul nr. 182 din 30.12.2023.

Comisia de cenzori recomandă organului executiv:

- ajustarea politicilor și proceselor în vederea îmbunătățirii încasărilor în termen a creanțelor, pentru a asigura o lichiditate și disponibilitate de numerar adecvată;
- monitorizarea eficientă a datoriilor societății, în scopul menținerii capacității de onorare a obligațiilor în termen;
- analiza și optimizarea cheltuielilor societății întru majorarea profitabilității acesteia;
- contractarea societății de audit pentru efectuarea auditului situațiilor financiare pentru anul 2025 până la finele anului;
- întocmirea, prezentarea și plasarea pe pagina web a situațiilor financiare anuale, raportului auditorului conform cerințelor legale;
- îndeplinirea recomandărilor societății de audit expuse în Scrisoarea către persoanele însărcinate cu guvernarea cu referință la constatările efectuate în procesul auditului situațiilor financiare pentru anul 2024.

Prin urmare, Comisia de cenzori propune Adunării generale a acționarilor, spre aprobare, Raportul de activitate al Comisiei de cenzori privind controlul obligatoriu al activității economico-financiare pentru anul 2024.

Comisia de cenzori:

Natalia Tonu

Nelli Ermurachi

Cristina Lupea