



RAPORTUL
de activitate al Comisiei de Cenzori
privind controlul obligatoriu al activității economico-financiare
a S.A. „Moldtelecom” pentru anul 2022



Comisia de cenzori:

Stela Paduca
Cristina Bolun
Nelli Ermurachi

Chișinău 2023

CUPRINS:

I. Prezentarea generală a Societății	3
II. Patrimoniul Societății	4
III. Datoriile pe termen lung și scurt	7
IV. Analiza economico-financiară a Societății.....	9
V. Rezultatul din activitatea economico-financiară.....	10
VI. Inventarierea.....	11
VII. Remunerarea muncii.....	12
VIII. Sponsorizări și alte cheltuieli.....	13
IX. Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu	13
X. Control, audit și managementul riscurilor	13
XI. Defalcări în buget.....	15
XII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori.....	15
XIII. Anexe.....	17

Comisia de Cenzori a Societății pe Acțiuni „Moldtelecom” (în continuare Societate) în componența *Stela Paduca, Cristina Bolun și Nelli Ermurachi* și-a desfășurat activitatea în temeiul art.72 al Legii privind societățile pe acțiuni nr.1134/1997, a mandatului acordat de Adunarea generală a acționarilor societății din 27.09.2022, Statutului Societății, Regulamentului comisiei de cenzori și a reglementărilor prevăzute de Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017.

Controlul a fost efectuat în perioada 17 mai 2023 - 06 iunie 2023. Raportul Comisiei de cenzori a fost elaborat ținând cont de prevederile Hotărârii Guvernului nr.484/2019.

Obiectivul controlului este verificarea rezultatelor economico - financiare pentru anul 2022, a patrimoniului, investițiilor capitale, creanțelor, obligațiunilor, analiza indicatorilor economici principali în vederea aprecierii situației financiare, performanțelor Societății, stabilității financiare a Societății și prezentarea raportului la Adunarea generală anuală a acționarilor S.A. „Moldtelecom”.

Comisia de Cenzori a procedat la verificarea situațiilor financiare anuale pentru perioada anului 2022 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), în baza informațiilor și documentelor puse la dispoziție de Conducerea executivă a Societății. În perioada anului 2022 Comisia de Cenzori nu a fost sesizată cu cereri sau reclamații de către acționar, de către Consiliul societății sau terțe persoane.

Politica de contabilitate a fost aprobată prin ordinul nr.950 din 22.12.2021.

I. Prezentarea generală a Societății

S.A. „Moldtelecom” a fost creată la 5 ianuarie 1999 și înregistrată de Camera Înregistrării de Stat cu numărul de înregistrare 102095820, IDNO 1002600048836.

La situația din 31 decembrie 2022, capitalul social al societății constituie 1 015 120 360 lei, divizat în 101 512 036 acțiuni ordinare nominative, cu valoarea nominală de 10 lei fiecare. Fondator și unic acționar este statul, în persoana Agenției Proprietății Publice subordonată Guvernului. Pe parcursul anului 2022 capitalului social nu a fost modificat.

Reieșind din datele prezentate în Situațiile financiare pentru anul 2022, costul unei acțiuni nominative conform capitalului propriu este de 41,87 lei per acțiune, din care 0,39 lei/acțiune reprezintă profit net, ce urmează a fi repartizat. Costul de bilanț al unei acțiuni s-a micșorat cu 0,51 lei față de anul precedent.

Adresa Juridică: MD-2001, mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare,10.

Dreptul de a semna documentele financiare ale S.A.„Moldtelecom” pe parcursul anului l-a avut directorul general Alexandru Ciubuc, directorul financiar - contabil șef - Rodica Cucu. Persoanele nominalizate sunt responsabile pentru activitatea financiară a societății.

S.A. „Moldtelecom” desfășoară activități de prestare a serviciilor de telefonie fixă locală, internațională, interurbană; prestarea serviciilor de telefonie mobilă celulară în standardele CDMA și UMTS și LTE; internet, Transport date, IP TV; închiriere circuite; telegrafie și telex și alte activități în domeniul informaticii.

Activitatea S.A. „Moldtelecom” este reglementată de Statutul societății, Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 2 aprilie 1997, Legea comunicațiilor electronice nr.241-XVI din 15 noiembrie 2007 și alte acte legislative.

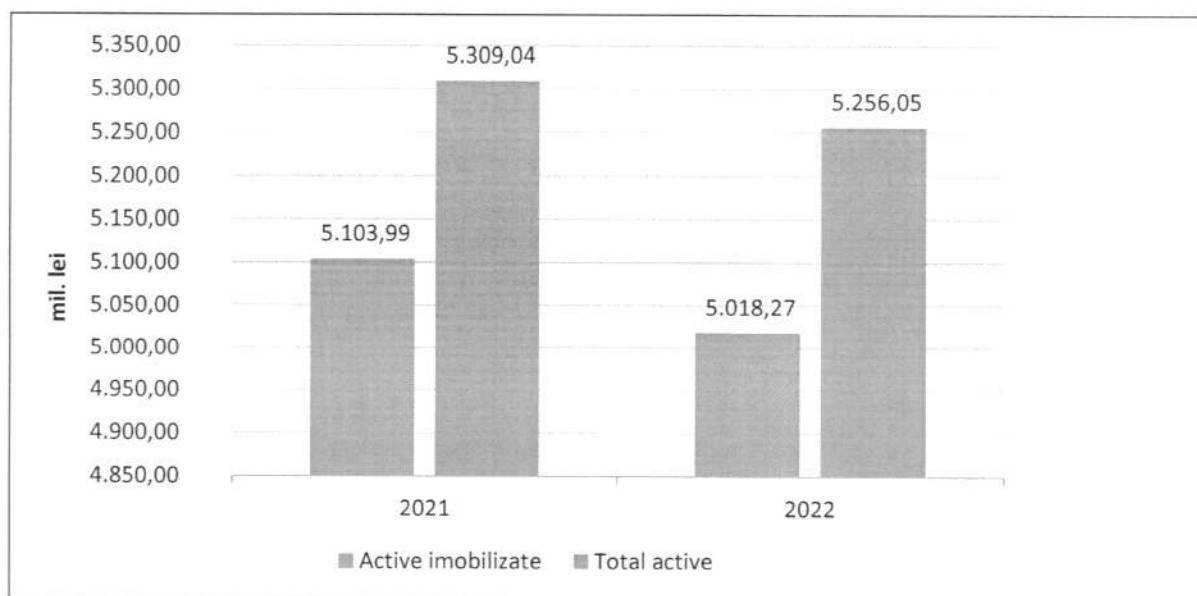
II. Patrimoniul Societății

1.	Imobilizări necorporale	348,11	6,56	294,99	5,61	-53,12
2.	Imobilizări corporale în curs de execuție	82,35	1,55	170,59	3,25	88,24
3.	Terenuri	10,54	0,20	10,69	0,20	0,15
4.	Mijloace fixe	4651,47	87,62	4533,15	86,25	-118,32
5.	Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	1,56	0,03	1,56	0,03	0,00
6.	Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	0,48	0,01	0,48	0,01	0,00
7.	Investiții imobiliare	0,12	0	0,11	0,00	-0,01
8.	Creanțe pe termen lung	0,75	0,01	0,00	0,00	-0,75
9.	Alte active pe termen lung	8,60	0,16	6,70	0,13	-1,90
	Total active imobilizate	5103,98	96,14	5018,27	95,48	-85,71

În conformitate cu prevederile Statutului societății, Comisia de cenzori a efectuat analiza activității economico-financiare a S.A. „Moldtelecom” în baza datelor din situațiile financiare și rapoartelor pentru anul 2022.

Conform poziției financiare la situația din 31 decembrie 2022, valoarea totală a activelor S.A. „Moldtelecom” constituie 5256,05 mil lei sau cu 52,99 mil lei mai puțin față de perioada similară a anului 2021. (Anexa 2)

Aceasta micșorare semnificativă a fost determinată de micșorarea valorii mijloacelor fixe și a activelor nemateriale ca rezultat al calculării uzurii.



În cadrul societății contabilitatea activelor imobilizate se ține în conformitate cu Standardele Internaționale de Contabilitate și în conformitate cu prevederile standardelor amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale se calculează prin metoda liniară.

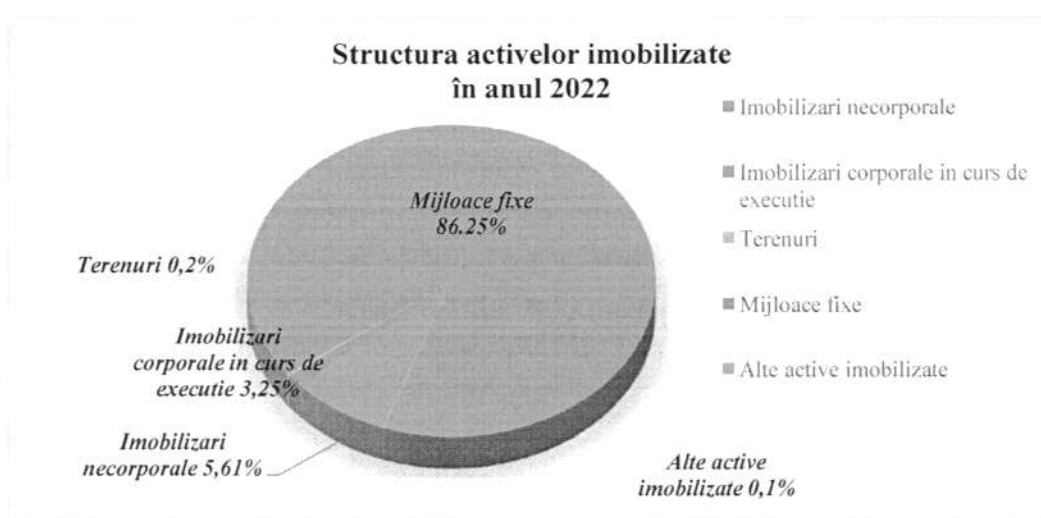
Un alt component al activelor imobilizate, **imobilizările necorporale** constituie 294,99 mil lei (sau 5,61 la sută din totalul activelor), din care licențe de activitate – 149,30 mil lei (50,61%), programe informatice în curs de execuție – 0,21 mil lei (0,07%), programe

informatice -144,88 mil lei (49,11%); brevete și mărci – 0,11 mil lei (0,03%); alte imobilizări necorporale - 0,49 mil lei (0,17%).

În perioada de gestiune au fost date în folosință **imobilizări necorporale** în sumă de 10,20 mil lei. **Imobilizările necorporale în curs de execuție** constituie 0,21 mil lei.

În perioada analizată valoarea de bilanț a **imobilizărilor corporale** s-a micșorat în comparație cu începutul perioadei de gestiune cu 29,94 mil lei și constituie 4714,42 mil lei sau 89,70% din totalul activelor. Imobilizările corporale aflate în exploatare constituie 4543,80 mil lei, imobilizări corporale în curs de execuție – 170,60 mil lei.

Structura activelor imobilizate preponderent este compusă din mijloacele fixe, care constituie 4533,15 mil lei și a căror pondere constituie 86,25 la sută din activele disponibile la finele anului 2022. Coeficientul de amortizare a mijloacelor fixe la sfârșitul anului 2022 constituie 69,7 %, majorându-se cu 1,7 % comparativ cu datele de la începutul anului.



Valoarea inițială a mijloacelor fixe la situația din 31 decembrie 2022 constituie 15829,70 mil lei sau cu 146,90 mil lei mai mult față de începutul perioadei de gestiune, iar mijloacele fixe uzate 100% și utilizate în procesul tehnologic constituie 2763,1 mil lei.

Din totalul mijloacelor fixe date în exploatare, clădirile constituie 3,56 mil lei, construcțiile speciale – 3,76 mil lei, mașinile, utilajele și instalațiile de transmisiuni – 466,45 mil lei, alte mijloace fixe (inclusiv mijloace de transport – 10,35 mil lei) – 10,57 mil lei.

În conformitate cu direcțiile de dezvoltare specificate în Planul de afaceri pentru anul 2022, aprobat de Consiliul societății, în perioada de gestiune, Societatea a valorificat **investiții capitale** în mărime de 24,7 mil EURO (Anexa 3), în particular:

✓ pentru **dezvoltarea rețelei fixe** au fost investite 14,5 mil EURO sau 59,11 % din totalul investițiilor capitale, inclusiv:

- dezvoltarea rețelei de acces la Internet 11,5 mil EURO;
- implementarea platformei IPTV 0,8 mil EURO;
- modernizarea echipamentelor și rețelelor de comunicații a telefoniei fixe 2,3 mil EURO;

✓ pentru **extinderea rețelei de transmisiuni și transport** au fost valorificate investiții capitale în sumă de 0,7 mil EURO sau 2,83 % din totalul investițiilor capitale;

- ✓ pentru **dezvoltarea rețelei mobile** au fost îndreptate investiții capitale în mărime de 5,7 mil EURO sau 23,08 %.
- ✓ pentru **dezvoltarea sistemelor informaționale** au fost efectuate investiții capitale în sumă de 0,9 mil EURO sau 3,64 % din totalul investițiilor;
- ✓ pentru **dezvoltarea obiectelor civile, transport, sisteme pază** au fost îndreptate investițiile capitale în mărime de 2,8 mil EURO sau 11,34 % din totalul investițiilor.

Investițiile pe termen lung în părți neafiliate (activele financiare) la finele anului de gestiune constituie 1,56 mil lei, iar **investițiile pe termen lung în părți afiliate** constituie 0,48 mil lei care au rămas la același nivel comparativ cu finele anului precedent.

Active circulante

Valoarea totală a **activelor curente (circulante)** pe perioada de gestiune s-a majorat cu 32,73 mil lei și la situația din 31 decembrie 2022 constituie 237,78 mil lei sau 4,52 % din totalul de active.

În perioada de gestiune **stocurile materialelor** s-au majorat cu 0,85 mil lei și constituie 5,21 mil lei.

Stocurile mărfurilor s-au micșorat cu 26,85 mil lei și constituie 60,52 mil lei.

Obiectele de mică valoare constituie 1,36 mil lei, fiind în creștere cu 0,82 mil lei față de finele anului 2021.

Din totalul activelor (patrimoniul disponibil), materialele și mărfurile constituie 1,25 la sută, care s-au majorat comparativ cu 0,53 puncte procentuale de la începutul anului. În componența activelor circulante respectivele constituie 27,64 la sută.

Creanțele pe termen scurt constituie 127,3 mil lei, fiind în creștere cu 0,9 mil lei față de începutul perioadei de gestiune (*Anexa 4*).

Creanțele aferente facturilor comerciale s-au micșorat față de anul 2021 cu 14,34 mil lei și constituie 75,67 mil lei sau 1,15 la sută din totalul creanțelor pe termen scurt.

Creanțele pentru decontări cu operatorii străini constituie 6,3 mil lei, fiind în descreștere cu 3,0 mil lei comparativ cu anul 2021.

În scopul diminuării creanțelor istorice, pe parcursul anului 2021, S.A., "Moldtelecom" a conlucrat cu 2 companii privitor la încasarea creanțelor: Biroul Istoriilor de Credit "Via Scope" și "Infodebit". Prin intermediul acestor companii pe parcursul anului 2022 au fost încasate creanțe cu vechimea datoriei de la 7 luni. Total suma debitorială expediată în lucru este de 18 356 mil lei, față de 22 180 mil lei expediată în anul precedent. Pe parcursul anului au fost recuperate 1 308 mil lei.

Pentru debitorii cu datorii de peste 2064 lei a fost inițiată procedura judiciară cu implicarea colectorilor. Către companiile de colectare au fost expediate 6613 dosare, cu 4408 dosare mai multe față de anul precedent. Suma recuperată este cca 2 494 mil lei.

Creanțele privind decontările cu bugetul constituie 33,08 mil lei și prezintă plata în avans a impozitelor.

Creanțele pe termen scurt privind veniturile calculate constituie 4,2 mil lei și sunt formate din încasările ce urmează a fi obținute de la:

- realizarea cartelelor Unite și cartelelor magnetice prin intermediul magazinelor proprii – în sumă de 1,4 mil lei;
- arenda de echipament și utilaj – în sumă de 2,8 mil lei.

Alte creanțe pe termen scurt în sumă de 7,4 mil lei sunt constituite din datoria diferitor agenți economici de la realizarea cartelelor telefonice (3,6 mil lei), a agenților economici care arendează local pentru serviciile comunale, energia electrică, livrări de bunuri (3,5 mil lei), pretențiile înaintate și recunoscute (0,3 mil lei).

Alte active circulante s-au micșorat pe perioada de gestiune cu 0,82 mil lei și constituie 32,23 mil lei.

În rezultatul activității în anul 2021 soldul mijloacelor bănești s-a majorat față de începutul anului cu 4,0 mil lei și constituie 9,22 mil lei.

Încasările bănești în anul 2022 au constituit 2331,32 mil lei, inclusiv:

- încasările bănești din vânzări – 1840,94 mil lei;
- alte încasări din activitatea operațională – 121,73 mil lei;
- încasările bănești sub forma de credite și împrumuturi – 368,60 mil lei;
- dobânzi încasate – 0,05 mil lei.

Plățile bănești total au constituit 2294,08 mil lei, inclusiv:

- plățile furnizorilor și antreprenorilor – 861,28 mil lei;
- plățile salariaților și contribuțiilor pentru asigurări sociale – 439,48 mil lei;
- plățile dobânzilor – 29,15 mil lei;
- plata impozitului pe venit – 42,33 mil lei;
- alte plăți din activitatea operațională – 344,60 mil lei;
- plățile bănești pentru procurarea activelor imobilizante – 185,00 mil lei;
- alte plăți din activitatea de investiții – (0,01) mil lei;
- plățile bănești privind credite și împrumuturi – 393,07 mil lei;
- diferențe de curs nefavorabile – (0,82) mil lei.

III. Datoriile pe termen lung și scurt

Datoriile totale ale societății la finele anului 2022 constituie 1005,5 mil lei, care s-au micșorat cu 59,1 mil lei comparativ cu finele anului 2021. Datoriile pe termen lung s-au micșorat cu 20,4 mil lei, iar datoriile pe termen scurt s-au diminuat cu 38,7 mil lei. Întru dezvoltarea rețelelor de comunicații, S.A. "Moldtelecom" neavând surse proprii suficiente, utilizează surse împrumutate de la băncile locale. Societatea își onorează totalmente obligațiunile privind termenele de rambursare a creditelor.

Din totalul datoriilor 27,2 la sută ori 273,8 mil lei reprezintă datoriile pe termen lung și o cotă preponderentă de 72,8 la sută sau 731,7 mil lei o constituie datoriile pe termen scurt (*Anexa 5*).

Structura datoriilor:

1. Datoriile pe termen lung constituie 273,8 mil lei (27,2 % din suma totală a datoriilor), inclusiv:

- 146,3 mil lei reprezintă creditele bancare pe termen lung de la:

BC „Moldova-Agroindbank” S.A. - în sumă de 30,0 mil lei și BC „EximbankGruppoVeneto Banca” S.A. - 26,3 mil lei, BC “Moldindconbank” S.A.- 80,0 mil lei, BC OTP Bank S.A. -10,0 mil lei.

- 13,3 mil lei datorii comerciale pe termen lung pentru livrări de echipamente și servicii prestate;
- 1,2 mil lei venituri anticipate pe termen lung aferente componentei financiare;
- 113 mil lei datorii privind impozitul amânat.

2. Datoriile pe termen scurt constituie 731,7 mil lei sau 72,8% din suma totală a datoriilor și s-au diminuat față de anul trecut cu 30,7 mil lei, inclusiv:

Datoriile financiare pe termen scurt constituie 235,15 mil lei, inclusiv:

- ✓ **credite bancare pe termen scurt** – 199,93 mil lei, după cum urmează:
 - BC „Moldova-Agroindbank” S.A. – 90,0 mil lei;
 - BC „EximbankGruppoVeneto Banca” S.A. - 69,3 mil lei;
 - BC „Moldindconbank” S.A. – 39,9 mil lei;
 - Dobânda calculată - 0,7 mil lei.

Aceste credite au fost utilizate pentru majorarea capitalului circulant.

- ✓ **alte datorii financiare pe termen scurt** constituie 24,98 mil lei.

Datoriile comerciale pe termen scurt constituie 271,9 mil lei, inclusiv:

✓ **Datorii pe termen scurt privind facturile comerciale în țară** constituie 186,0 mil. lei, dintre care cele care depășesc suma de 5 mil lei sunt:

- „Norus Prim” S.R.L. – 5,7 mil lei;
- „GBS” S.R.L. – 6,4 mil lei;
- „ABC Solutions” S.R.L. – 7,5 mil lei;
- ”DAAC System Integrator” S.R.L. – 21,3 mil lei;
- I.M. CC „Odeskabel-Moldova” S.R.L. – 35,8 mil lei;
- „Ultra Distribution” S.R.L. -9,8 mil lei;
- „Cablecom” S.R.L.-10,1 mil lei
- „Vec” S.R.L.- 18,2 mil lei.

✓ **Datoriile comerciale față de furnizorii din străinătate** conform contractelor încheiate constituie 85,9 mil lei, cele mai mari fiind:

- Slovenska Sportelna a.s. – 7,5 mil lei;
- TIMOB Tel s.r.o. – 7,8 mil lei pentru echipament terminal modeme și STB livrate;
- S & T Iskratel d.o.o. – 8,2 mil lei;
- Huawei International Co. Limited – 58,1 mil lei pentru echipament la rețeaua 3G.

Avansurile primite pe termen scurt constituie 150,7 mil lei, inclusiv 30,0 mil lei avansuri primite de la realizarea cartelelor de reîncărcare postpaid/prepaid și 120,7 mil lei avansuri primite din țară care reprezintă încasările de la abonații localnici pentru prestarea serviciilor telefonice tradiționale, telefonia mobilă și servicii internet.

Datoriile pe termen scurt calculate constituie 81,62 mil lei.

IV. Analiza economico-financiară a Societății

Veniturile societății

Structura veniturilor în anul de gestiune nu a avut mari schimbări față de anul precedent. Ponderea veniturilor din serviciile de Transport Date și IPTV a crescut de la 61 % la 64%, a celor obținute din serviciile de telefonie mobilă s-a menținut la nivelul de 18%. În același timp, ponderea veniturilor din serviciile de telefonie fixă s-a redus de la 13% la 12%, iar a veniturilor din serviciile de interconectări - de la 6% la 4%.

În anul 2022, S.A. "Moldtelecom" a asigurat vânzarea unui volum de servicii în valoare de 1 686,7 mil lei, inclusiv veniturile din activitatea de bază în mărime de 1595,1 mil lei și alte venituri din activitatea operațională - 91,6 mil lei, fiind în descreștere cu 3,79 mil lei comparativ cu perioada similară a anului precedent ajustată conform IFRS. Totodată nu a fost asigurat volumul vânzărilor planificat pentru anul 2022 reflectând o scădere de 11,3 mil lei sau 0,7 % față de cel planificat.

Veniturile de la prestarea serviciilor de comunicații electronice (veniturile tarifare) în anul 2022 constituie 1595,1 mil lei care s-au micșorat față de anul precedent cu 8,19 mil lei sau 0,51%. (Anexa 6)

Pe parcursul anului 2022 continuă trendul de descreștere a volumului serviciilor de telefonie fixă, în favoarea altor servicii: servicii de telefonie mobilă și servicii broadband și IPTV. Veniturile de la **telefonie fixă** sunt în descreștere cu 31,3 mil lei sau 7,67% comparativ cu perioada similară a anului precedent.

În structura veniturilor de la telefonie fixă o pondere semnificativă o constituie veniturile de la traficul internațional sosire în sumă de 61,2 mil lei sau 3,84 % din totalul veniturilor înregistrate de societate. Totodată veniturile de la traficul internațional sosire s-a micșorat în comparație cu cele înregistrate în anul precedent cu 26,4 mil lei.

Veniturile din convorbirile interurbane și internaționale constituie 55,9 mil lei sau 3,50 la sută din veniturile societății în rezultatul scăderii volumului de trafic generat de către abonații telefoniei fixe. Încasările de la convorbiri au scăzut în continuare pe motiv că tarifele pentru direcțiile internaționale sunt mai mari decât la operatorii GSM și tarifele la telefonie locală nu sunt ajustate la costurile reale, precum și saturația pieței de telefonie fixă.

Veniturile de la telefonie urbană și rurală constituie 124,5 mil lei sau 7,8 % din totalul veniturilor și s-au micșorat în comparație cu anul precedent cu 11,8 mil lei. Veniturile respective s-au micșorat în legătură cu scăderea traficului local la un abonat și creșterea continuă a numărului abonaților telefoniei mobile, precum și reducerea cererilor pentru instalarea posturilor de telefon.

Venitul interconectări cu operatorii GSM s-a micșorat în comparație cu anul 2021 cu 0,4 mil lei și constituie 5,3 mil lei sau 0,33 % din totalul veniturilor din vânzări ale societății.

Veniturile de la serviciile Transport date și IP TV s-au majorat față de anul precedent cu 44,3 mil lei, fiind mai mari decât cele planificate și constituie 1023,3 mil lei sau 64,15 % din totalul veniturilor.

Veniturile de la telefonie mobilă s-au majorat cu 8,9 mil lei în comparație cu anul precedent, și cu 2,6 mil lei față de planul de afaceri și constituie 290,0 mil lei în legătură cu creșterea numărului de abonați la telefonie mobilă Unite cu 53,9 mii abonați.

Cheltuielile și consumurile

În anul 2022 de către societate au fost suportate **cheltuieli operaționale din toate tipurile de activități** în sumă de 1627,3 mil lei, fiind în creștere cu 43,3 mil lei în comparație cu anul precedent.

În structura **cheltuielilor operaționale** prevalează uzura activelor de lungă durată – 45,18 %, cheltuieli pentru întreținerea personalului – 23,41 %, cheltuieli materiale – 13,36 %, cheltuieli comerciale – 5,00 %, deservirea traficului – 3,86 %, dobânzile pentru credit – 0,91 %, alte cheltuieli – 6,19 %. (Anexa nr.8)

Costul vânzărilor serviciilor prestate constituie 1307,24 mil lei, care s-a majorat în comparație cu anul precedent cu 32,57 mil lei sau cu 2,49 la sută.

În comparație cu anul precedent, **cheltuielile de distribuție** s-au majorat cu 5,51 mil lei și constituie 192,56 mil lei, iar **cheltuielile generale și administrative** s-au majorat cu 2,87 mil lei, constituind 52,87 mil lei. (Anexa nr.6)

V. Rezultatul din activitatea economico-financiară

În anul 2022 S.A.”Moldtelecom” a obținut **profit net** în mărime de 39,90 mil lei, ceea ce reprezintă o diminuare cu 51,62 mil lei sau cu 43,61% față de perioada de gestiune precedentă. Această diminuare a fost condiționată de majorarea prețurilor la resursele energetice, respectiv majorând esențial costurile la resursele energetice. Astfel, S.A.”Moldtelecom” a asigurat volumul profitului net planificat pentru anul 2022, reflectând o creștere cu 3% față de cel planificat.

Profitul brut constituie 287,83 mil lei, care s-a diminuat în comparație cu perioada corespunzătoare a anului precedent cu 40,74 mil lei.

Alte venituri operaționale constituie 91,65 mil lei, fiind cu 4,39 mil lei mai mari față de anul precedent.

Profitul până la impozitare, obținut de societate în perioada de gestiune, constituie 45,3 mil lei, cu 59,19 mil lei mai puțin comparativ cu profitul până la impozitare din anul precedent.

Venitul din activitatea operațională EBITDA constituie 809,2 mil lei comparativ cu anul 2021 cu o majorare de 47,8 mil lei.

Indicatorii economico-financiar

Nivelul rentabilitatea veniturilor din vânzări (raportul procentual dintre profitul brut și volumul vânzărilor) în perioada de gestiune a constituit 18,04 la sută, înregistrându-se o diminuare de 2,45 puncte procentuale. Astfel, la fiecare leu venituri din vânzări S.A. „Moldtelecom” a obținut 18,04 bani profit brut.

Unul dintre cei mai importanți indicatori ai utilizării eficiente a activelor este **rentabilitatea activelor** (raportul dintre profitul până la impozitare și valoarea medie a activelor totale). După conținutul său economic, aceasta reflectă nivelul profitului obținut de la fiecare leu al mijloacelor investite în circuitul întreprinderii, indiferent de sursa de finanțare

a acestora. Nivelul rentabilității activelor demonstrează capacitatea unității economice de a-și utiliza cât mai eficient activele sale. Rentabilitatea activelor la S.A. „Moldtelecom” are o tendință de diminuare față de nivelul anului precedent. Dacă în anul precedent rentabilitatea activelor a atins nivelul de 1,96 %, în anul de gestiune, aceasta s-a diminuat cu 1,10%.

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) a înregistrat o diminuare față de anul precedent cu 1,11 puncte procentuale. Acest fapt demonstrează că în anul de gestiune eficiența utilizării mijloacelor proprii s-a diminuat, cauzată de micșorarea profitului net în perioada de gestiune.

Pe parcursul perioadei de gestiune **lichiditatea curentă** (active circulante/datoriile curente) s-a majorat în dinamică, fiind 0,27 puncte la începutul perioadei de gestiune și 0,35 puncte la sfârșitul perioadei de gestiune și reflectă posibilitatea acoperirii datoriilor curente din activele curente. Rata lichidității curente în 2022, ca și cea din anul precedent nu se încadrează în intervalul optim (2-2,5).

Capitalul propriu

La sfârșitul perioadei de gestiune, S.A. „Moldtelecom” dispune de capital propriu în sumă totală de 4 250,58 mil lei și este mai mare față de capitalul social cu 3 235,46 mil lei. Raportul dintre capitalul propriu și capitalul social în anul 2022 formează nivelul de 4,19 ceea ce demonstrează că societatea este o întreprindere profitabilă, fiind respectate cerințele Legii nr. 1134 – XIII din 2 aprilie 1997 privind societățile pe acțiuni. Capitalul propriu a atestat o majorare cu 6,0 mil lei pe parcursul perioadei de gestiune comparativ cu anul 2021. (Anexa 9)

Datele din situațiile financiare atestă independența financiară a societății de sursele împrumutate. Astfel, dacă la începutul perioadei de gestiune curente capitalul propriu a constituit 79,95 % din totalul pasivelor, atunci la sfârșitul perioadei acesta s-a majorat până la 80,87 %, ceea ce deja depășește nivelul de siguranță 50%. Astfel, se constată gradul înalt de independență a entității de sursele împrumutate pe termen lung.

Indicatorii stabilității financiare a S.A. „Moldtelecom” au înregistrat valori diferite, fără schimbări esențiale față de anul precedent. (Anexa 10)

VI. Inventarierea

În conformitate cu cerințele Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentului privind inventarierea, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr.60 din 29 mai 2012 și Ordinului nr. 601 din 22.09.2022 "Cu privire la efectuarea inventarierii anuale a patrimoniului în cadrul S.A. "Moldtelecom", în perioada 01 octombrie - 31 noiembrie 2022 la întreprindere a fost efectuată inventarierea anuală. Au fost întocmite listele de inventariere care cuprind informația integrală a patrimoniului inventariat cantitativ și valoric.

În perioada efectuării inventarierii, a avut loc verificarea integrității patrimoniului prin compararea existentei efective a stocurilor activelor imobilizate circulante, imobilizărilor necorporale, formularelor cu regim special, creanțelor și datoriilor, mijloacelor și documentelor bănești ale subdiviziunilor teritoriale (depozite, servicii, sector), aflate în

gestiunea persoanelor cu răspundere materială cu datele reflectate în evidenta contabilă S.A., „Moldtelecom” la data efectuării acesteia.

Listele de inventariere întocmite cuprind informația integrală a patrimoniului inventariat cantitativ și valoric. În rezultatul inventarierii efectuate a fost întocmit Procesul verbal nr.07-03/224 din 31.12.2022 privind rezultatele inventarierii în cadrul întreprinderii și semnat de toți membrii comisiei de inventariere. Conform procesului-verbal privind rezultatele inventarierii în cadrul S.A. „Moldtelecom” divergente majore n-au fost depistate.

Devierile și neajunsurile depistate în rezultatul inventarierii au fost examinate, materialele au fost transmise către Inspectoratul de poliție, înaintate acțiuni în instanța de judecată.

Rezultatul inventarierii creanțelor și datoriilor a elucidat existența creanțelor și datoriilor cu termen de achitare expirat, creanțelor neconfirmate ș.a. ca rezultat în conformitate cu Legea contabilității a fost recomandată crearea provizionului la capitolul „Cheltuieli” pentru creanțele compromise și pentru dosarele aflate în judecată sau la executorul judecătoresc, reflectarea la capitolul „Venituri” a datoriilor compromise.

VII. Remunerarea muncii

Remunerarea muncii angajaților S.A., „Moldtelecom” s-a efectuat în conformitate cu Codul Muncii al Republicii Moldova, Legea salarizării nr. 847/2002, Hotărârea Guvernului nr.743/2002 „Cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară, Hotărârea Guvernului nr.165/2010 „Cu privire la cuantumul minim garantat al sectorului real”, contractului Colectiv de muncă.

Cheltuielile pentru retribuirea muncii pentru anul 2022 au fost preconizate în sumă de 298,2 mil lei și utilizate în sumă de 297,9 mil lei.

Structura fondului de salarizare al S.A. „Moldtelecom” pe tipuri de plăți are următoarea componență:

- 55 % - salarii de funcție;
- 25 % - suplimente la salariu de funcție;
- 10 % - prime și sporuri;
- 10 % - alte plăți, concedii, ajutor material.

Numărul mediu scriptic al personalului S.A. „Moldtelecom” în anul 2022 a constituit 2503 persoane, inclusiv specialiști - 2015 persoane, muncitori - 488 persoane.

Numărul scriptic al personalului, conform situației la data de 31.12.2022 s-a micșorat comparativ cu nivelul anului precedent și a constituit 2 428 salariați, inclusiv specialiști – 2 047 persoane, muncitori - 381 persoane, fiind atestată o diminuare cu 227 persoane.

Salariul mediu lunar în perioada de raportare a constituit 13708 lei, ceea ce constituie o creștere cu 8,6 % față de anul 2021. Salariul mediu al specialiștilor societății constituie - 14919 lei, al muncitorilor - 8 758 lei.

Plățile sociale (îndemnizații salariaților disponibilizați, ajutor material de diferite genuri, acțiuni culturale, indemnizații pentru incapacitatea de muncă suportate de angajator etc.) în anul 2022 au fost utilizate în sumă de 5,3 mil lei.

VIII. Sponsorizări

S.A.”Moldtelecom” efectuează anual acțiuni de sponsorizare în condițiile prevăzute de lege. Astfel, pe parcursul anului 2022 S.A.”Moldtelecom” a acordat ajutor atât sub formă de mijloace bănești, cât și sub formă de servicii de comunicații electronice. Pentru acțiunile de sponsorizare, în anul 2022 a fost utilizată suma de 203,0 mii lei, cu 169,8 mii lei mai mult față de anul 2021.

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 2022, 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.10/2012. La deconturile de avans sunt anexate legitimațiile de deplasare cu înscrierea zilei plecării și întoarcerii, în baza ordinului semnat de conducător cu anexarea documentelor corespunzătoare, ce confirmă cheltuielile efectuate. 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.10/2012. Astfel în perioada anului 2022, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu au fost decontate mijloace financiare în mărime de 566,7 mii lei, cu 44,96 mii lei mai mult față de 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 Societății

În scopul determinării gradului de conformitate a sistemului de management a Companiei, Biroul Audit Intern a desfășurat 25 misiuni de audit intern, inclusiv 11 misiuni de audit privind managementul financiar și control intern al proceselor operaționale și 14 misiuni de audit privind evaluarea nivelului de standardizare și organizare a proceselor de afaceri.

Misiunile de audit și actualizările proceselor, au fost realizate în conformitate cu prevederile Metodologiei aprobate în vederea evaluării nivelului conformității proceselor organizate în companie cu cerințele contextului normativ aferent proceselor auditate, a respectării cerințelor contextului normativ aferent procesului „Managementul proceselor de afaceri” și cerințelor ISO 9001:2015.

Scopul evaluării performanței activității și auditării proceselor, a fost susținerea companiei pentru atingerea obiectivelor trasate prin evaluarea sistematică și metodică a proceselor de afaceri, înaintând propuneri pentru a le consolida eficiența și eficacitatea acestora, astfel promovând îmbunătățirea lor continuă.

În cadrul societății, politica în domeniul managementului riscurilor reprezintă o componentă a controlului intern, prin intermediul căruia sunt delimitate riscurile esențiale care ar crea unele provocări majore în activitățile societății. Prin urmare riscul financiar

determină variabilitatea indicatorilor de rezultate ca urmare a modificării structurii financiare a întreprinderii.

În temeiul unor analize interne efectuate, sunt identificate următoarele riscuri:

- **riscul de piață** (*inclusiv riscul valutar, fluxul de numerar și riscul ratei dobânzii la valoarea justă*);

Riscul de piață este riscul la modificările prețurilor pieței, cum ar fi ratele de schimb valutar și ratele dobânzii, să afecteze veniturile societății sau valoarea deținerilor sale de instrumente financiare. Societatea este expusă riscului valutar care rezultă din diferite expuneri valutare, în principal în ceea ce privește EUR și USD. Riscul de rată a dobânzii al Societății provine din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile emise la rate variabile expun Societatea la riscul ratei dobânzii la fluxul de numerar. Împrumuturile emise la rate fixe expun Societatea la riscul dobânzii la valoarea justă.

- **riscul de credit;**

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de credit, constau în principal din creanțe comerciale. Societatea nu are o concentrare semnificativă a riscului de credit, deoarece creanțele sale sunt împărțite de un număr semnificativ de clienți (clienți interconectați, care sunt, de asemenea, furnizori, dealeri și gospodării).

- **riscul de lichiditate;**

La 31 decembrie 2022 și la 31 decembrie 2021, Societatea se află într-o poziție negativă a fondului de rulment. Conducerea argumentează poziția negativă a fondului de rulment prin specificul ramural de activitate: suport în prestarea serviciilor de comunicații electronice constituie activele imobilizate, cota cărora constituie 95% din total active.

Monitorizarea continuă a riscurilor pentru societate va permite prevenirea acestora sau minimizarea impactului asupra activității în regim normal a societății.

În perioada anului de gestiune de către Inspekția Financiară a fost efectuat un control conform Programului de activitate pentru semestrul II al anului 2022, în urma căruia a fost emisă Prescripție cu privire la lichidarea iregularităților constatate în rezultatul inspekției financiare complexe efectuate la Societatea pe Acțiuni „Moldtelecom”. Astfel, conform planului de acțiuni cu privire la înlăturarea neconformităților indicate în prescripție, Societatea a întreprins acțiuni corespunzătoare pe marginea constatărilor Inspekției Financiare, în vederea eliminării divergențelor și a asigurării măsurilor relevante activității Societății.

Astfel, prin ordinul nr.228 din 18.04.2023 a fost aprobată ediția revizuită a procesului de afaceri A16.1 ce prevede utilizarea transportului personal în scop de serviciu. A fost revizuită lista utilizatorilor de transport personal în scop de serviciu. Prin ordinul semnat de directorul general este aprobată lista angajaților cărora li se permite utilizarea transportului personal în scop de serviciu, iar la Contractele individuale de munca, prin care se reglementează procesul de compensare a cheltuielilor de combustibil și uzura mijlocului de transport utilizat în scopuri de serviciu au fost încheiate acorduri adiționale.

Pentru a exclude lipsa de transparență a cheltuielilor de promovare suportate de societate a fost aprobat Regulamentul cu privire la oferirea cadourilor și a ospitalității de către S.A., „Moldtelecom”, aprobat prin ordinul nr.35 din 30.01.2023.

Au fost aprobate modificări la politicile contabile prin ordinul nr.36 din 31.01.2023 referitor la ieșirea mobilizărilor corporale de la societate doar cu coordonarea Consiliului de administrație.

Pentru acordarea serviciilor de audit în conformitate cu standardele internaționale conform hotărârii Adunării generale a acționarilor societății a fost încheiat contract cu Auditorul independent Moore Stephens KSC S.R.L.

Urmare auditării, în opinia Moore Stephens KSC S.R.L. situațiile financiare prezintă o imagine fidelă a poziției financiare a S.A. „Moldtelecom” la data de 31.12.2022, și performanței sale financiare și a fluxurilor sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu standardele internaționale de Raportare Financiară.

XI. Defalcări în buget

În anul 2022, S.A. „Moldtelecom” și-a onorat totalmente obligațiunile sale către bugetul de stat, fondul asigurărilor sociale, medicale și salariați.

În bugetul public național au fost transferate plăți în mărime de 438,2 mil lei, fiind cu 101,3 mil lei mai puțin față de anul 2021 sau cu 30,1 la sută. În bugetul de stat au fost transferate impozite și taxe în mărime de 290,9 mil lei și în bugetul asigurărilor sociale de stat și în fondul asigurărilor obligatorii de asistență medicală – 117,7 mil lei.

mil lei

Defalcări în buget	2021	2022	Devieri (+/-)	Devieri, %
<i>1. Bugetul Republican, local</i>	214,1	290,9	76,8	35,9
TVA	163,7	48,9	-114,8	99,4
Alte impozite	50,4	242,1	191,7	27,7
<i>2. Fondul social/medical</i>	122,8	117,7	-5,1	-4,2
<i>3. Dividende</i>		29,6	29,69	
Total	336,9	438,2	101,3	30,1

XII. Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori

În rezultatul analizei activității economico-financiare, Comisia de cenzori constată, că S.A. „Moldtelecom” este o întreprindere independentă juridică, comercială, organizațională și financiar stabilă.

În opinia Comisiei de cenzori, situațiile financiare pentru anul 2022 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Politicile contabile, Planul general de conturi contabile, alte acte legislative și normative din domeniu și prezintă sub toate aspectele semnificative situația financiară a S.A. „Moldtelecom” la 31.12.2022. Acest fapt este confirmat și de către raportul auditorului întocmit de către entitatea de audit „Moore Stephens KSC” S.R.L.

Comisia de cenzori recomandă organului executiv:

- continuarea măsurilor ce țin de îmbunătățirea activității de prestare a serviciilor de telefonie fixă interurbană, internațională, a serviciilor de telefonie mobilă, internet, serviciilor în domeniul informaticii și IP TV;

- 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;
 - controlul permanent ce ține de încasarea creanțelor și achitarea datoriilor societății, în scopul menținerii capacității de onorare a obligațiilor;
 - îndeplinirea recomandărilor Inspecției Financiare, auditului intern, comisiei de inventariere;
 - conlucrarea sistematică cu entitatea de audit în vederea neadmiterii abaterilor de la prevederile legislației;
 - respectarea procedurilor de achiziții în conformitate cu cerințele legislației în vigoare și Regulamentului intern a societății precum întocmirea și aprobarea Planului de achiziții;
 - analiza și optimizarea cheltuielilor societății întru majorarea profitabilității.
- În contextul celor expuse, Comisia de cenzori propune adunării generale a acționarilor aprobarea raportului financiar pentru anul 2022.

Comisia de cenzori:

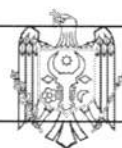
Digitally signed by Paduca Stela
Date: 2023.06.07 09:22:49 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Stela Paduca

Cristina Bolun

Digitally signed by Bolun Cristina
Date: 2023.06.07 09:13:04 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



Nelli Ermurachi

Digitally signed by Ermurachi Nelli
Date: 2023.06.07 07:57:30 EEST
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova



XIII. ANEXE

Anexa 1

Numărul abonaților pe categorii de servicii oferite

Nr. d/o	Denumirea serviciilor	La situația din 31.12.2021		La situația din 31.12.2022		Devier ea +,- mii. abonați	Devierea +,- %
		num. de abonați, mii	ponderea %	num. de abonați, mii	pondere a%		
1.	Telefonia fixă	893,7	44,0	848,2	41,0	45,49	-5
2.	Servicii bandă largă (broadband)	426,2	21,0	430,0	20,7	3,85	0,9
3.	Telefonia mobilă (Unite)	704,9	35,0	800,5	39,0	95,6	13,6
	Total	2024,81	100,00	2078,7	100,0	53,93	2,7

Anexa 2

Structura patrimoniului S.A. „Moldtelecom”

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2021		La situația din 31.12.2022		Devierea +/- (mil lei)
		suma, mil lei	ponderea, %	suma, mil lei	ponderea, %	
1.	Imobilizări necorporale	348,11	6,56	294,99	5,61	-53,12
2.	Imobilizări corporale în curs de execuție	82,35	1,55	170,59	3,25	88,24
3.	Terenuri	10,54	0,20	10,69	0,20	0,15
4.	Mijloace fixe	4651,47	87,62	4533,15	86,25	-118,32
5.	Investiții financiare pe termen lung în părți nefiliate	1,56	0,03	1,56	0,03	0,00
6.	Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	0,48	0,01	0,48	0,01	0,00
7.	Investiții imobiliare	0,12	0	0,11	0,00	-0,01
8.	Creanțe pe termen lung	0,75	0,01	0,00	0,00	-0,75
9.	Alte active pe termen lung	8,60	0,16	6,70	0,13	-1,90
	Total active imobilizate	5103,98	96,14	5018,27	95,48	-85,71
10.	Materiale	4,36	0,08	5,21	0,10	0,85
11.	Obiecte de mică valoare și scurtă durată	0,54	0,01	1,36	0,02	0,82
12.	Mărfuri	33,67	0,64	60,52	1,15	26,85
13.	Creanțe comerciale	90,01	1,70	75,67	1,44	-14,34
14.	Avansuri acordate curente	3,73	0,07	4,13	0,08	0,40
15.	Creanțe ale bugetului	21,85	0,41	33,08	0,63	11,23
16.	Creanțe ale personalului	0,10	0,002	0,08	0,001	-0,02
17.	Alte creanțe curente	10,71	0,20	14,36	0,27	3,65
18.	Investiții financiare curente în părți nefiliate	1,77	0,03	1915,79	0,04	1914,02
19.	Numerar în casierie și la conturi curente	0,96	0,02	3,61	0,07	2,65
20.	Alte elemente de numerar	4,27	0,08	5,61	0,11	1,34
21.	Alte active circulante	33,06	0,62	32,23	0,61	-0,83
	Total active circulante	205,05	3,86	237,78	4,52	32,73
	Total active	5309,04	100,00	5256,05	100,00	-52,99

Sinteza investițiilor capitale

Nr. d/o	Investiții	2021		2022	
		suma, mil USD	ponderea, %	suma, mil EURO	ponderea, %
1.	Dezvoltarea rețelei telefoniei fixe, inclusiv:	21,8	69,65	14,6	59,11
	<i>rețeaua de acces la Internet</i>	<i>13,8</i>	<i>44,09</i>	<i>11,5</i>	<i>46,56</i>
	<i>platforma IPTV</i>	<i>1,8</i>	<i>5,75</i>	<i>0,8</i>	<i>3,24</i>
	<i>modernizarea rețelei de telefonie fixă</i>	<i>6,2</i>	<i>19,81</i>	<i>2,3</i>	<i>9,31</i>
2.	Extinderea rețelei transmisiuni și transport	3,9	12,46	0,7	2,83
3.	Desfășurarea rețelei mobile	3,2	10,24	5,7	23,08
4.	Dezvoltarea sistemelor informaționale	1,4	4,47	0,9	3,64
5.	Obiecte civile, transport, sisteme pază	1,0	3,19	2,8	11,34
	Total	31,3	100,00	24,7	100,00

Anexa 4

Structura creanțelor pe termen scurt a S.A. „Moldtelecom”

Indicatori	Situație 01.01.2022		Situație 01.01.2023		Devieri	
	mil lei	Pondere	mil lei	Pondere	(+,-)	%
Creanțe aferente facturilor comerciale	90,0	71,7%	75,7	59,4%	-14,3	-15,9%
Avansuri acordate	3,7	3,0%	4,1	3,2%	0,4	10,7%
Creanțe privind decontările cu bugetul	22,5	17,9%	35,9	28,2%	13,4	59,6%
Creanțe ale personalului	0,1	0,1%	0,1	0,1%	0,0	-20,0%
Creanțe pe termen scurt privind veniturile calculate	4,1	3,3%	4,2	3,3%	0,1	1,5%
Alte creanțe pe termen scurt	5,1	4,0%	7,4	5,8%	1,4	23,5%
Total	125,5	100,0%	127,3	100,0%	0,9	0,7%

Sinteza datoriilor

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2021		La situația din 31.12.2022		Devierea, +/- 2022/2021	
		mil. lei	ponderea, %	mil. lei	ponderea, %	mil. lei	%
I	Datorii pe termen lung	294,22	27,6	273,81	27,2	-20,41	-0,41
	- credite bancare	133,5	12,5	146,33	14,6	12,83	2,01
	- alte datorii pe termen lung calculate	160,72	15,1	127,48	12,7	-33,24	-2,42
II	Datorii pe termen scurt	770,3	72,36	731,65	73,1	-38,65	0,74
	II.1 Datorii financiare pe termen scurt	264,61	24,86	235,15	23,4	-29,46	-1,47
	- credite bancare pe termen scurt	227,01	21,33	199,93	19,88	-27,08	-1,44
	împrumuturi pe termne scurt	9,48	0,89	10,24	1,02	0,76	0,13
	- datorii pe termen scurt (venituri anticipate)	28,12	2,64	24,98	2,48	-3,14	-0,16
	II.2 Datorii comerciale pe termen scurt	407	38,23	414,87	41,26	7,87	3,03
	- datorii privind facturile comerciale	276,19	25,95	264,19	26,28	-12,00	0,33
	- avansuri pe termen scurt primite	130,81	12,29	150,68	14,99	19,87	2,70
	II.3 Datorii pe termen scurt calculate	98,69	9,27	81,62	8,12	-17,07	-1,15
	- datorii față de personal privind retribuirea muncii	0,48	0,05	0,3	0,03	-0,18	-0,02
	- datorii privind asigurările	2,9	0,27	11,91	1,18	9,01	0,91
	- datorii privind decontările cu bugetul	24,26	2,28	3,36	0,33	-20,90	-1,94
	- datorii față de proprietari	0,78	0,07	-0,76	-0,08	-1,54	-0,15
	provizioane curente	55,62	5,22	52,42	5,21	-3,20	-0,01
	- alte datorii pe termen scurt	14,65	1,38	14,39	1,43	-0,26	0,05
III	Total datorii:	1064,52	100,00	1005,45	100	-59,07	0,33

Indicatorii activității economico-financiare a S.A. „Moldtelecom”

Nr. d/o	Indicatori	2020	2021	2022	Devierea (+/-),		Devierea (+/-),	
					2022/2021		2022/2020	
		mil. lei	mil. lei	mil. lei	mil. lei	%	mil. lei	%
I	Venitul din activitatea operațională, total:	1660.39	1690.5	1686.72	-3.8	99.8	26.3	101.6
	inclusiv:							
1.	Venitul din vânzări	1573.4	1603.3	1595.07	-8.2	99.5	21.7	101.4
2.	Alte venituri operaționale	86.89	87.3	91.65	4.4	105.0	4.8	105.5
II	Cheltuieli operaționale, totale, inclusiv:	1566.53	1548.6	1627.8	79.3	105.1	61.3	109.3
1.	Costul vânzărilor	66.3	58.6	31.5	-27.1	53.8	-34.8	47.5
2.	Cheltuieli comerciale	169.8	187.1	192.55	5.5	102.9	22.8	113.4
3.	Cheltuieli generale și administrative	52.81	55.8	52.87	-2.9	94.8	0.1	100.1
4.	Alte cheltuieli	77.72	67.1	75.18	8.1	112.0	-2.5	96.7
	Profit brut	307.19	328.6	287.83	-40.8	87.6	-19.4	93.7
	Rezultatul din activitatea operațională	93.75	105.9	58.9	-47.1	55.6	-34.9	62.8
	Rezultatul din activitatea financiară	3.25	-1.4	-13.49	-12.1	999.3	-16.7	-415.1
	Profitul până la impozitare	97	104.6	45.4	-59.2	43.4	-51.6	46.8
	Cheltuieli pentru impozitare	10.98	13.1	5.49	-7.6	42.1	-5.5	50.0
III	Profit net	86.0	91.5	39.9	-51.6	43.6	-46.1	46.4

Structura veniturilor de la prestarea serviciilor de comunicații electronice a S.A. „Moldtelecom”

Nr. d/o	Indicatori	2021		2022		Devierea	
		mil lei	%	mil lei	%	+,- mil lei	+,- %
1.	Veniturile de la telefonia fixă	214,0	13,35	182,7	11,45	-31.3	-14.6
	Convorbiri interurbane, internaționale	75,3	4,69	55,9	3,50	-19.4	-26
	Venit urban/rural	136,3	8,50	124,5	7,80	-11.8	-9
	Alte venituri	2,4	0,14	2,2	0,14	-0.1	-6
2.	Trafic Internațional de sosire	87,7	5,47	61,2	3,84	-26.4	-30
3.	Interconectări operatorii GSM	9,3	0,58	5,3	0,33	-4.0	-43
4.	Trafic interconectări operatori locali telefonia fixa	0,9	0,05	0,6	0,04	-0.3	-31
5.	Servicii Transport Date și IP TV	979,1	61,07	1023,3	64,15	44.3	5
6.	Arenda circuitelor	31,3	1,95	32,0	2,01	0.7	2
7.	Telefonia mobila UNITE	281,0	17,53	290,0	18,18	8.9	3
	Total	1603,3	100,0	1595,1	100,0	-8.2	-0.5

Structura cheltuielilor activității operaționale a S.A. „Moldtelecom”

Nr. d/o	Indicatori	2021		2022		Devierea	
		mil lei	%	mil lei	%	+, -	+, -
						mil lei	%
1.	Cheltuieli materiale OMVSD, reparatii/deserviri	172,9	10,92	217,4	13,36	44,6	25,8
2.	Cheltuieli aferente întreținerea personalului	382,5	24,14	381,1	23,41	-1,4	-0,4
3.	Uzura activelor de lunga durata	735,9	46,44	735,5	45,18	-0,5	-0,1
4.	Servicii paza, asigurare, аренда	26,9	1,70	34,1	2,09	7,1	26,5
5.	Dobânzi pentru credit	15,05	0,95	14,81	0,91	-0,2	-1,5
6.	Deservirea traficului	65,5	4,13	62,9	3,86	-2,6	-4,0
7.	Cheltuieli comerciale	82,3	5,19	81,4	5,00	-0,9	-1,1
8.	Alte cheltuieli	103,4	6,53	100,7	6,19	-2,8	-2,7
	Total cheltuieli de producție	1584,6	100,0	1627,8	100,0	43,3	2,7

Structura capitalului propriu al S.A. „Moldtelecom”

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2021		La situația din 31.12.2022		Devierea
		suma, mil lei	ponderea,%	suma, mil lei	ponderea,%	+/- (mil lei)
1.	Capital social și suplimentar	1 015,1	23,92	1 015,1	23,89	0
2.	Rezerve statutare	0	0	5,8	0,14	5,8
3.	Fond de dezvoltare	3170,8	74,70	3 182,1	74,87	11,30
4.	Alte fonduri	-0,6	-0,02	7,5	0,18	8,10
5.	Pierderilor anilor precedenți	-32,3	-0,76	-17,0	-0,40	-49,30
6.	Profitul anului	91,5	2,16	39,9	0,94	-51,60
	Total capital propriu	4244,5	100%	4250,5	100%	6,00

Indicatorii principali ai stabilității financiare

Nr. d/o	Denumirea indicatorilor	2021	2022	Abater ea absolută (+/-)	Formula de calculul	Descriere
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	0,96	0,95	-0,01	Total active imobilizate / Total active	Structura patrimoniului se caracterizează prin rata ridicată de imobilizare a activelor care la sfârșitul perioadei de gestiune a alcătuit 0,95 puncte, cu o diminuare nesemnificativă față de anul 2021.
2.	Rata activelor circulante	0,04	0,45	0,41	Total active circulante / Total	Rata activelor circulante la sfârșitul perioadei a alcătuit 0,45 pct, majorându-se cu 0,41 puncte față de nivelul anului 2021.
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	0,02	0,02	0,00	Total creanțe / Total active	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor nu s-a modificat față de perioada anterioară.
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	0,62	0,48	-0,14	Total creanțe curente / Total active circulante	Valoarea acestui indicator s-a micșorat în comparație cu începutul anului cu 0,14 puncte, ceea ce arată ca cota creanțelor curente s-a micșorat în componenta activelor circulante.
5.	Rata stabilității financiare	0,85	0,86	0,01	(Total capital propriu + total datorii pe termen lung) / Total pasive	Rata stabilității financiare a crescut nesemnificativ comparativ cu nivelul anului precedent și a constituit 0,86 pct. nivelul recomandat fiind de 0,75.
6.	Rata datoriilor curente	0,72	0,71	-0,01	Total datorii curente / Total datorii	Ponderea datoriilor curente în suma totală a datoriilor s-a micșorat cu 0,04 pct pe parcursul anului curent și la sfârșitul perioadei a constituit 0,71.
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate) mai mic de 0,5	0,20	0,18	-0,02	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente) / Total pasive	Coeficientul dat reflecta nivelul de îndatorare a societății. Valoarea acestuia s-a diminuat cu 0,02 și a constituit 0,18 pct, ceea ce arată că rata datoriilor în totalul pasivelor a scăzut comparativ cu începutul anului.

8.	Rata solvabilității generale	4,99	5,51	0,52	Total pasive / Total datorii	Coeficientul dat exprimă gradul de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale de care dispune societatea. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 4,99, iar la sfârșitul perioadei este de 5,51, majorându-se cu 0,52 puncte, ceea ce arată o poziție mai stabilă pentru SA. Valoarea ratei încadrându-se în limitele recomandate. (nivelul recomandat -mai mare de 2 puncte)
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări (nu mai mic de 20%)	20,49	18,04	-2,45	Profit brut x 100% / Venituri din vânzări	Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculat în baza profitului brut, pentru anul 2022 a constituit 18,04 % cu 2,45 pct mai puțin comparativ cu anul 2021.
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	1,25	1,23	-0,02	Total pasive / Total capital propriu	Coeficientul dat reflectă că activele societății se finanțează din contul surselor proprii, iar la celelalte prin atragerea mijloacelor împrumutate. Conform calculelor efectuate putem constata ca rata pârghiei financiare a societății s-a diminuat cu 0,02 comparativ cu începutul anului, încadrându-se în limita recomandată. Valoarea acestui coeficient nu trebuie să depășească valoarea de 2.
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	0,25	0,22	-0,03	Total datorii / Total capital propriu	Acest coeficient reflectă suma mijloacelor atrase revenită la 1 leu capital propriu. Cu cât mărimea acestui coeficient este mai mare, cu atât mai riscantă este situația financiară a Societății. Punctul critic la aprecierea coeficientului de creștere este 1. Conform calculelor efectuate putem constata că coeficientul corelației a diminuat cu 0,03 pct comparativ cu anul precedent

12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie) (mai mare de 0,5)	0,80	0,81	0,01	Total capital propriu / Total pasive	Calculule efectuate atestă nivelul destul de ridicat al independenței financiare a societății față de sursele împrumutate atrase. Astfel la începutul anului de gestiune valoarea acestui indicator constituia 0,80, iar la sfârșitul anului capitalul propriu a constituit 80,87% din totalul surselor de formare a patrimoniului, încadrându-se în nivelul de siguranță de 50% .
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	11,58	13,75	2,17	Venituri din vânzări / Valoarea medie a creanțelor curente totale	Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 11,58, iar la sfârșitul perioadei -13,75. Numărul de rotație a creanțelor s-a majorat cu 2,17 puncte. Acest indicator semnalează despre majorarea rotațiilor creanțelor curente.
14.	Lichiditatea curentă (între 2 - 2,5)	0,27	0,35	0,08	Total active circulante / Total datorii curente	Valoarea recomandată este peste valoarea de 2,0. Acest reflectă posibilitatea acoperirii datoriilor curente din activele curente. Acest indicator s-a majorat în dinamica, de la 0,27 puncte la începutul perioadei de gestiune până la 0,35 puncte la sfârșitul perioadei de gestiune, însă valoarea indicatorului nu a atins valoarea recomandată de 2-2,5.
15.	Rentabilitatea activelor (economică) (între 10 – 15%)	1,96	0,86	-1,10	Profit (pierderea) până la impozitare x 100% / Valoarea medie a activelor totale	Rentabilitatea activelor societății s-a diminuat cu 1,10 și a atins nivelul de 0,86 pct, determinată de creșterea profitului până la impozitare.
16.	Durata de colectare a creanțelor curente	31,08	13,06	-18,02	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile / Venituri din vânzări	Durata de colectare a creanțelor curente s-a micșorat, constituind la sfârșitul perioadei 13,06, ceea ce denotă o tendință pozitivă a acestui indicator.
17.	Numărul de rotații ale activelor (mai mare de 1)	0,30	0,30	0,00	Venituri din vânzari / Valoarea medie a activelor	Pe parcursul perioadei de gestiune numărul de rotații ale activelor nu s-a modificat.

18.	Numărul de rotație al datoriilor curente (cît mai mare)	1,90	2,29	0,39	Venituri din ă/ Valoarea medie a datoriilor curente	Coraportul dintre veniturile din vânzări și valoarea medie a datoriilor curente manifestă o majorare în perioada curentă până la 2,29.
19.	Perioada de achitare a datoriilor curente	190	157	33	Numărul zilelor în perioada de gestiune (360) / coeficientul de rotație al datoriilor curente	Perioada medie de achitare a datoriilor curente s-a diminuat cu 33 zile de la 190 zile până la 157 zile. Dinamica acestui indicator atestă accelerarea rotației datoriilor, fapt ce se apreciază pozitiv.
20.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	0,34	0,00	-0,34	Fluxul net de numerar din activitatea operațională / Total datorii pe termen lung + Total datorii curente	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar s-a micșorat comparativ cu anul 2021 cu 0,34. Valoarea acestui indicator reflectă posibilitatea întreprinderii de a-și recupera sumele datorate prin intermediul disponibilului bănesc.
21.	Rentabilitatea capitalului propriu (nu mai mic de 15%)	2,18	1,07	-1,11	(Profit net (pierd. netă) al perioadei de gestiune) x 100%/Valoarea medie a capit. propriu	Rentabilitatea capitalului propriu a înregistrat o diminuare față de anul precedent cu 1,11 puncte procentuale. Acest fapt demonstrează că în anul de gestiune eficiența utilizării mijloacelor proprii s-a diminuat.

