



RAPORTUL
de activitate al Comisiei de Cenzori
privind controlul obligatoriu al activității economico-financiare
a S.A. „Moldtelecom” pentru anul 2023



Comisia de cenzori:

Stela Paduca
Ana Nicov
Nelli Ermurachi

Chișinău 2024

CUPRINS:

• Prezentarea generală a Societății	3
• Patrimoniul Societății	4
• Datoriile pe termen lung și scurt	7
• Analiza economico-financiară a Societății.....	9
• Rezultatul din activitatea economico-financiară.....	10
• Inventarierea.....	12
• Remunerarea muncii.....	13
• Sponsorizări și alte cheltuieli.....	13
• Utilizarea mijloacelor bănești pentru deplasări în interes de serviciu	13
• Control, audit și managementul riscurilor	14
• Defalcări în buget.....	15
• Concluziile și recomandările Comisiei de cenzori.....	15
• Anexe.....	17

Comisia de Cenzori a Societății pe Acțiuni „Moldtelecom” (în continuare Societate) în componența *Stela Paduca, Ana Nicov 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 16.06.2023, 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 22 aprilie 2023 - 20 mai 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 2023, 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”.

Conform prevederilor art.3 al Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017 S.A. „Moldtelecom” cade sub noțiunea de entitate de interes public, iar în baza art. 5, alin. (4) entitățile de interes public întocmesc situații financiare conform Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Comisia de Cenzori a procedat la verificarea situațiilor financiare anuale pentru perioada anului 2023 în conformitate cu (IFRS), în baza informațiilor și documentelor puse la dispoziție de Conducerea executivă a Societății.

Politica de contabilitate a fost aprobată prin ordinul nr.36 din 31.01.2023.

În perioada anului 2023 Comisia de Cenzori nu a fost sesizată cu cereri sau reclamații de către acționar, de către Consiliul societății sau terțe persoane.

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 2023, 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 2023 capitalului social nu a fost modificat.

Reieșind din datele prezentate în Situațiile financiare pentru anul 2023, costul unei acțiuni nominative conform capitalului propriu este de 42,52 lei per acțiune, din care 0,88 lei/acțiune reprezintă profit net, ce urmează a fi repartizat. Costul de bilanț al unei acțiuni s-a majorat cu 0,65 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 și 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 UMTS și LTE; internet, Transport date, IP TV; închiriere circuite; telegrafie și telex și alte activități în domeniul informaticii.

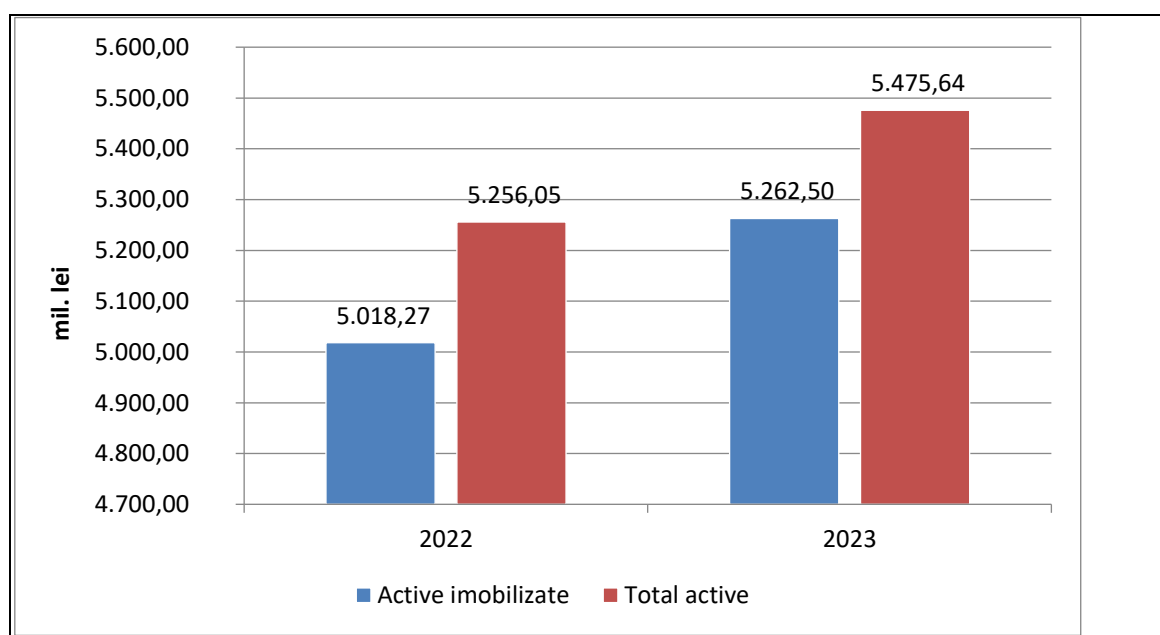
Activitatea S.A. „Moldtelecom” este reglementată de Statutul societății, Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 2 aprilie 1997, Legea comunicațiilor electronice nr.241-XVI din 15 noiembrie 2007 și alte acte legislative.

II. Patrimoniul Societății

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 2023.

Conform poziției financiare la situația din 31 decembrie 2023, valoarea totală a activelor S.A. „Moldtelecom” constituie 5475,64 mil lei sau cu 219,59 mil lei mai mult față de perioada similară a anului 2022. (Anexa 2)

Această creștere semnificativă a fost determinată de creșterea valorii mijloacelor fixe și a activelor nemateriale.



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

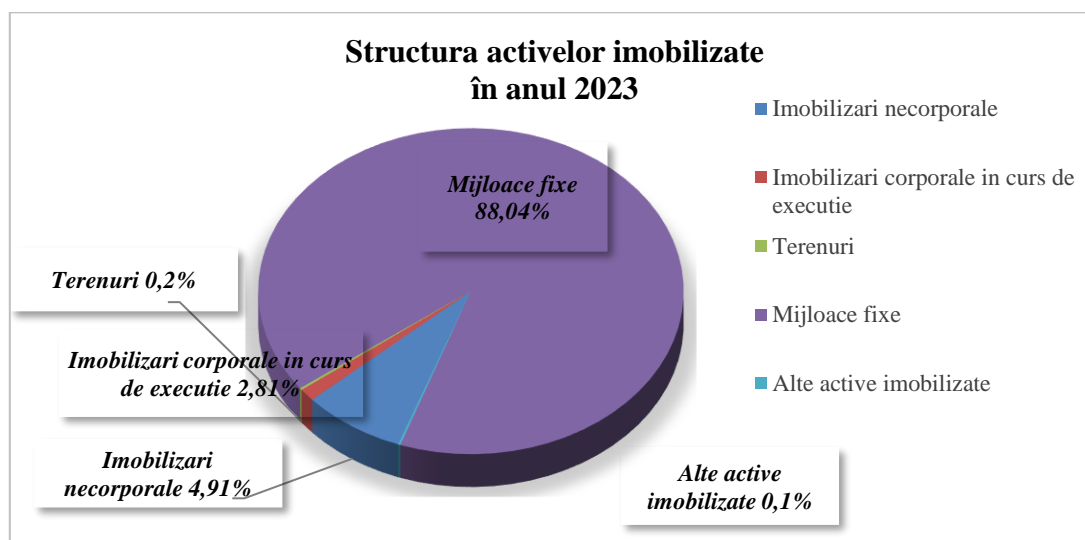
Un alt component al activelor immobilizate, **immobilizările necorporale** constituie 268,94 mil lei (sau 4,91 la sută din totalul activelor), din care licențe de activitate –

150,54 mil lei (55,97%), programe informatice -118,09 mil lei (43,91%); brevete și mărci – 0,10 mil lei (0,04%); alte immobilizări necorporale - 0,22 mil lei (0,08%).

În perioada de gestiune au fost date în folosință immobilizări necorporale în sumă de 36,90 mil lei.

În perioada analizată valoarea de bilanț a immobilizărilor corporale s-a majorat în comparație cu începutul perioadei de gestiune cu 270,84 mil lei și constituie 4985,27 mil lei sau 91,04% din totalul activelor. Immobilizările corporale aflate în exploatare constituie 4831,90 mil lei, immobilizări corporale în curs de execuție – 153,4 mil lei.

Structura activelor immobilizate preponderent este compusă din mijloacele fixe, care constituie 4820,94 mil lei și a căror pondere constituie 88,04 la sută din activele disponibile la finele anului 2023. Coeficientul de amortizare a mijloacelor fixe la sfârșitul anului 2023 constituie 69,4 %, majorându-se cu 1,7 % comparativ cu datele de la începutul anului.



Valoarea inițială a mijloacelor fixe la situația din 31 decembrie 2023 constituie 16586,06 mil lei sau cu 756,40 mil lei mai mult față de începutul perioadei de gestiune, iar mijloacele fixe uzate 100% și utilizate în procesul tehnologic constituie 2810,1 mil lei.

Din totalul mijloacelor fixe date în exploatare în suma de 801,4 mln lei, clădirile constituie 7,58 mil lei, construcțiile speciale – 5,96 mil lei, mașinile, utilajele și instalațiile de transmisiuni – 770,58 mil lei, alte mijloace fixe (inclusiv mijloace de transport – 17,15 mil lei) – 17,29 mil lei.

În conformitate cu direcțiile de dezvoltare specificate în Planul de afaceri pentru anul 2023, aprobat de Consiliul societății, în perioada de gestiune, Societatea a valorificat **investiții capitale** în mărime de 42,87 mil EURO (Anexa 3), în particular pentru:

- ✓ **dezvoltarea rețelei fixe** au fost investite 19,49 mil EURO sau 45,46 % din totalul investițiilor capitale, inclusiv:
 - dezvoltarea rețelei de acces la Internet 17,03 mil EURO;

- implementarea platformei IPTV 0,49 mil EURO;
- modernizarea echipamentelor și rețelelor de comunicații a telefoniei fixe 1,98 mil EURO;
- ✓ **extinderea rețelei de transmisiuni și transport** au fost valorificate investiții capitale în sumă de 9,26 mil EURO sau 21,60 % din totalul investițiilor capitale;
- ✓ **dezvoltarea rețelei mobile** au fost îndreptate investiții capitale în mărime de 9,89 mil EURO sau 23,05 %.
- ✓ **dezvoltarea sistemelor informaționale** au fost efectuate investiții capitale în sumă de 0,78 mil EURO sau 1,81 % din totalul investițiilor;
- ✓ **dezvoltarea obiectelor civile, transport, sisteme pază** au fost îndreptate investițiile capitale în mărime de 3,45 mil EURO sau 8,05 % din totalul investițiilor.

Investițiile pe termen lung în părți neafiliate (activele financiare) la finele anului de gestiune constituie 0,04 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 micșorat cu 24,65 mil lei și la situația din 31 decembrie 2023 constituie 213,13 mil lei sau 3,89% din totalul de active.

În perioada de gestiune **stocurile materialelor** s-au micșorat cu 0,88 mil lei și constituie 4,32 mil lei.

Stocurile mărfurilor s-au micșorat cu 10,26 mil lei și constituie 50,27 mil lei.

Obiectele de mică valoare constituie 1,37 mil lei, fiind în creștere cu 0,01 mil lei față de finele anului 2022.

Din totalul activelor (patrimoniul disponibil), materialele și mărfurile constituie 1,0 la sută, care s-au micșorat cu 0,25 puncte procentuale comparativ cu începutul anului. În componența activelor circulante respectivele constituie 26,26 la sută.

Creanțele pe termen scurt constituie 113,33 mil lei, fiind în creștere cu 13,97 mil lei față de începutul perioadei de gestiune (Anexa 4).

Creanțele aferente facturilor comerciale s-au majorat față de anul 2022 cu 4,97 mil lei și constituie 80,64 mil lei sau 71,15 la sută din totalul creanțelor pe termen scurt.

Creanțele pentru decontări cu operatorii străini constituie 5,99 mil lei, fiind în descreștere cu 0,29 mil lei comparativ cu anul 2022.

În scopul diminuării creanțelor istorice, pe parcursul anului 2023, S.A., „Moldtelecom” a concluzat cu 2 companii privitor la încasarea creanțelor: PFB Legal Consulting SRL, Incasso SRL. Prin intermediul acestor companii au fost încasate creanțe cu vechimea datoriei de la 4 luni inclusiv, în sumă de 15, 786 mil lei.

În anul 2023 pentru debitorii cu datorii de peste 2064 lei a fost inițiată procedura judiciară cu implicarea collectorilor. Către companiile de colectare au fost expediate 4528 dosare. Pe parcursul anului au fost recuperate cca 1504 mil lei.

În baza contractelor prin intermediul Biroului Istoriilor de Credit “Via Scope” și “Infodebit” ar fost expediate în lucru portofolii cu vechimea datoriei ce depășesc 7 luni. Total suma debitorială expediată în lucru este de 13,309 mil lei din care au fost recuperate 1,380 mil lei.

Creanțele pe termen scurt privind veniturile calculate constituie 3,8 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 1,5 mil lei;
- leasingul operațional – în sumă de 2,3 mil lei.

Alte creanțe pe termen scurt în sumă de 3,9 mil lei sunt constituite din datoria diferitor agenți economici de la realizarea cartelelor telefonice (2,2 mil lei), a agenților economici care arendează local pentru serviciile comunale, energia electrică, livrări de bunuri (1,4 mil lei), pretențiile înaintate și recunoscute (0,3 mil lei).

Alte active circulante s-au micșorat pe perioada de gestiune cu 2,08 mil lei și constituie 30,16 mil lei.

În rezultatul activității în anul 2023 soldul mijloacelor bănești s-a majorat față de începutul anului cu 2,72 mil lei și constituie 11,94 mil lei.

Încasările bănești în anul 2023 au constituit 2479,08 mil lei, inclusiv:

- încasările bănești din vânzări – 1884,96 mil lei;
- alte încasări din activitatea operațională – 130,61 mil lei;
- încasările bănești sub forma de credite și împrumuturi – 463,45 mil lei;
- dobânzi încasate – 0,06 mil lei.

Plățile bănești total au constituit 2454,43 mil lei, inclusiv:

- plățile furnizorilor și antreprenorilor – 786,92 mil lei;
- plățile salariaților și contribuțiilor pentru asigurări sociale – 482,77 mil lei;
- plățile dobânzilor – 36,69 mil lei;
- plata impozitului pe venit – 25,50 mil lei;
- alte plăți din activitatea operațională – 330,40 mil lei;
- plățile bănești pentru procurarea activelor imobilizante – 385,77 mil lei;
- plățile bănești privind credite și împrumuturi – 408,20 mil lei;
- diferențe de curs nefavorabile – (1,82) mil lei.

III. Datoriile pe termen lung și scurt

Datoriile totale ale societății la finele anului 2023 constituie 1159,5 mil lei, care s-au majorat cu 154,0 mil lei comparativ cu finele anului 2022. Datoriile pe termen lung s-au majorat cu 19,7 mil lei, iar datoriile pe termen scurt s-au majorat cu 134,3 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 25,3 la sută ori 293,5 mil lei reprezintă datoriile pe termen lung și o cotă preponderentă de 74,7 la sută sau 866,0 mil lei o constituie datoriile pe termen scurt (*Anexa 5*).

Structura datoriilor:

1. Datoriile pe termen lung constituie 293,5 mil lei (25,3 % din suma totală a datoriilor), inclusiv:

- 183,9 mil lei reprezintă creditele bancare pe termen lung de la BC „Moldova-Agroindbank” S.A. - în sumă de 33,4 mil lei și BC „EximbankGruppoVeneto Banca” S.A. - 52,7 mil lei, BC “Moldindconbank” - 76,9 mil lei, BC OTP Bank S.A. - 20,9 mil lei.
- 15,6 mil lei datorii comerciale pe termen lung pentru livrări de echipamente și servicii prestate;
- 1,3 mil lei venituri anticipate pe termen lung aferente componentei financiare;
- 92,7 mil lei datorii privind impozitul amânat.

2. Datoriile pe termen scurt constituie 866,0 mil lei sau 74,7 % din suma totală a datoriilor și s-au majorat față de anul trecut cu 134,3 mil lei, inclusiv:

Datoriile financiare pe termen scurt constituie 227,7 mil lei, inclusiv:

✓ **credite bancare pe termen scurt** – 227,7 mil lei, după cum urmează:

- BC „Moldova-Agroindbank” S.A. – 29,7 mil lei;
- BC „EximbankGruppoVeneto Banca” S.A. – 58,7 mil lei;
- BC „Moldindconbank” S.A. – 83,1 mil lei;
- BC „OTP Bank” S.A. - 5,8 mil lei
- „BCR” S.A. în sumă de 49,3 mil lei

Dobânda aferentă creditelor bancare constituie – 1,1 mil lei.

Aceste credite au fost utilizate pentru majorarea capitalului circulant.

✓ **Alte datorii financiare pe termen scurt constituie 114,01 mil lei.**

Datoriile comerciale pe termen scurt constituie 339,8 mil lei sau 29,3 % din suma totală de datorii inclusiv:

✓ **Datorii pe termen scurt privind facturile comerciale în țară** constituie 183,6 mil lei, dintre care cele care depășesc suma de 5 mil lei sunt:

- Norus Prim S.R.L. – 6,7 mil lei;
- Dacom Construct S.R.L. – 9,1 mil lei;
- Euroelectric S.R.L. – 6,7 mil lei;
- Telprod Com S.R.L. – 6,1 mil lei;
- I.M. CC Odeskabel-Moldova S.R.L. – 32,6 mil lei;
- Huawei Technologies S.R.L. - 11,2 mil lei;
- Cablecom S.R.L. - 5,5 mil lei
- Agentia Nationala pentru Reglementare in Comunicatii Electronice si Tehnologia Informatiei - 28,0 mil lei;
- Vec S.R.L. - 6,3 mil lei.

✓ **Datoriile comerciale față de furnizorii din străinătate** conform contractelor încheiate constituie 156,2 mil lei, cele mai mari fiind:

- Kontron d.o.o. – 18,6 mil lei;
- TIMOB Tel s.r.o. – 33,1 mil lei pentru echipament terminal modeme și STB livrate;
- Asfin HU LLC. – 8,2 mil lei;
- Huawei International Co. Limited – 87,3 mil lei pentru echipament la rețeaua 3G.

Avansurile primite pe termen scurt constituie 80,2 mil lei, inclusiv 37,3 mil lei avansuri primite de la realizarea cartelelor de reîncărcare postpaid/prepaid și 42,9 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 110,84 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 64 % la 66%, a celor obținute din serviciile de telefonie mobilă a crescut de la 18% la 19 %. În același timp, ponderea veniturilor din serviciile de telefonie fixă s-a redus de la 12% la 10%, iar a veniturilor din serviciile de interconectări - de la 4% la 3%.

În anul 2023, S.A. “Moldtelecom” a asigurat vânzarea unui volum de servicii în valoare de 1 725,37 mil lei, inclusiv veniturile din activitatea de bază în mărime de 1630,0 mil lei și alte venituri din activitatea operațională – 95,36 mil lei, fiind în creștere cu 3,71 mil lei comparativ cu perioada similară a anului precedent ajustată conform IFRS. Pentru anul 2023 a fost asigurat volumul vânzărilor planificat reflectând o creștere de 17,9 mil lei sau 1,1 % față de cel planificat.

Veniturile de la prestarea serviciilor de comunicații electronice (veniturile tarifare) în anul 2023 constituie 1630,0 mil lei care s-au majorat față de anul precedent cu 34,9 mil lei sau 2,2%. (Anexa 6)

Pe parcursul anului 2023 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 **telefonia fixă** sunt în descreștere cu 25,5 mil lei sau 13,9 % comparativ cu perioada similară a anului precedent.

În structura veniturilor de la telefonia fixă o pondere semnificativă o constituie veniturile de la traficul internațional sosire în sumă de 40,2 mil lei sau 2,47 % 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 21,0 mil lei.

Veniturile din convorbirile interurbane și internaționale constituie 43,5 mil lei sau 2,7 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 111,8 mil lei sau 6,9 % din totalul veniturilor și s-au micșorat în comparație cu anul precedent cu 12,8 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 interconectării cu operatorii GSM s-a micșorat în comparație cu anul 2022 cu 1,7 mil lei și constituie 3,6 mil lei sau 0,22 % din totalul veniturilor din vânzări ale societății.

Veniturile de la serviciile Transport date și IP TV s-au majorat față de anul precedent cu 56,3 mil lei, fiind mai mari decât cele planificate și constituie 1079,7 mil lei sau 66,24 % din totalul veniturilor.

Veniturile de la telefonie mobilă s-au majorat cu 24,5 mil lei în comparație cu anul precedent, și cu 4,2 mil lei față de planul de afaceri și constituie 314,4 mil lei în legătură cu creșterea numărului de abonați la telefonie mobilă Unite cu 104,0 mii abonați.

Cheltuielile și consumurile

În anul 2023 de către societate au fost suportate cheltuieli operaționale din toate tipurile de activități în sumă de 1632,4 mil lei, fiind în creștere cu 4,5 mil lei în comparație cu anul precedent.

În structura cheltuielilor operaționale prevalează uzura activelor de lungă durată – 44,48 %, cheltuieli pentru întreținerea personalului – 24,80 %, cheltuieli materiale – 13,44 %, cheltuieli comerciale – 4,85 %, deservirea traficului – 3,53 %, dobânzile pentru credit – 0,86 %, alte cheltuieli – 6,16 %. (Anexa nr.6)

Costul vânzărilor serviciilor prestate constituie 1293,60 mil lei, care s-a micșorat în comparație cu anul precedent cu 13,63 mil lei sau cu 1,05 la sută.

În comparație cu anul precedent, cheltuielile de distribuție s-au majorat cu 15,06 mil lei și constituie 207,61 mil lei, iar cheltuielile generale și administrative s-au majorat cu 2,08 mil lei, constituind 54,95 mil lei. (Anexa nr.8)

V. Rezultatul din activitatea economico-financiară

În anul 2022 S.A.”Moldtelecom” a obținut **profit net** în mărime de 89,28 mil lei, ceea ce reprezintă o majorare cu 49,37 mil lei sau cu 123,7% față de perioada de gestiune precedentă.

Astfel, S.A.”Moldtelecom” a asigurat volumul profitului net planificat pentru anul 2023, reflectând o creștere cu 2816% față de cel planificat.

Profitul brut constituie 336,41 mil lei, care s-a majorat în comparație cu perioada corespunzătoare a anului precedent cu 48,58 mil lei.

Alte venituri operaționale constituie 95,36 mil lei, fiind cu 3,71 mil lei mai mari față de anul precedent.

Profitul până la impozitare, obținut de societate în perioada de gestiune, constituie 102.3 mil lei, cu 56,86 mil lei mai mare comparativ cu profitul până la impozitare din anul precedent.

Venitul din activitatea operațională EBITDA constituie 833.2 mil lei comparativ cu anul 2022 cu o majorare de 24,1 mil lei.

Indicatorii economico-financiar

Nivelul rentabilitatea veniturilor din vânzări (raportul procentual dintre profitul brut și volumul vânzărilor) în perioada de gestiune a constituit 19,5 la sută, înregistrându-se o creștere de 2 puncte procentuale. Astfel, la *fiecare leu venituri din vânzări S.A. „Moldtelecom” a obținut 19,5 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 creștere față de nivelul anului precedent. Dacă în anul precedent rentabilitatea activelor a atins nivelul de 1,9 %, în anul de gestiune, aceasta s-a majorat cu 1%.■

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) a înregistrat o majorare față de anul precedent cu 1,12 puncte procentuale.

Pe parcursul perioadei de gestiune **lichiditatea curentă** (active circulante/datorii curente) s-a micșorat în dinamică, fiind 0,32 puncte la începutul perioadei de gestiune și 0,25 puncte la sfârșitul perioadei de gestiune și reflectă posibilitatea acoperirii datoriilor curente din activele curente. Rata lichidității curente în 2023, 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 4316,15 mil lei și este mai mare față de capitalul social cu 3 301,03 mil lei. Raportul dintre capitalul propriu și capitalul social în anul 2023 formează nivelul de 4,25 ceea ce demonstrează că societatea este o întreprindere profitabilă, fiind respectate cerințele prevederilor art. 39, pct.5 ale Legii nr. 1134/1997 privind societățile pe acțiuni. Capitalul propriu a atestat o majorare cu 65,6 mil lei pe parcursul perioadei de gestiune comparativ cu anul 2022. (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 80,87 % din totalul pasivelor, atunci la sfârșitul perioadei acesta s-a micșorat până la 78,82 %, și 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. 598 din 27.09.2023 "Cu privire la efectuarea inventarierii anuale a patrimoniului în cadrul S.A. "Moldtelecom", în perioada 01 octombrie - 31 noiembrie 2023 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 evidența contabilă S.A.„Moldtelecom” la data efectuării acesteia.

Comisia de inventariere a constatat în evidența contabilă 26 terenuri în valoare de 294010,62 lei procurate în anii 2006-2019 pentru dezvoltarea rețelelor celulare care nu sunt utilizate până la moment, nefiind edificate careva construcții.

Listele de inventariere întocmite cuprind informația integrală a patrimoniului inventariat cantitativ și valoric. În rezultatul inventarierii efectuate a fost întocmit Procesul verbal nr.07-03/230 din 31.12.2023 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. 670/2022 „Privind stabilirea cuantumului salariului minim pe țară”, contractului Colectiv de muncă.

Cheltuielile pentru retribuirea muncii pentru anul 2023 au fost preconizate în sumă de 319,6 mil lei și utilizate în sumă de 316,8 mil lei.

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

- 55 % - salarii de funcție;
- 27 % - suplimente la salariu de funcție;
- 9 % - prime și sporuri;
- 9% - alte plăți, concedii, ajutor material.

Numărul scriptic al personalului S.A. „Moldtelecom” în anul 2023 a constituit 2340 persoane, inclusiv specialiști - 2066 persoane, muncitori - 274 persoane.

Numărul mediu scriptic al personalului, conform situației la data de 31.12.2023 s-a micșorat comparativ cu nivelul anului precedent și a constituit 2 376 salariați, inclusiv specialiști – 2 047 persoane, muncitori - 381 persoane, fiind atestată o diminuare cu 127 persoane.

Salariul mediu lunar în perioada de raportare a constituit 15535 lei, ceea ce constituie o creștere cu 13,3 % față de anul 2022. Salariul mediu al specialiștilor societății constituie - 17298 lei, al muncitorilor - 9285 lei.

Plățile sociale (îndemnizații salariaților disponibilizați, ajutor material de diferite genuri, acțiuni culturale, indemnizații pentru incapacitatea de muncă suportate de angajator etc.) în anul 2023 au fost utilizate în sumă de 4,1 mil lei.

VIII. Sponsorizări

S.A. „Moldtelecom” efectuează anual acțiuni de sponsorizare în condițiile prevăzute de lege. Astfel, pe parcursul anului 2023 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 2023 a fost utilizată suma de 51,6 mii lei, cu 151,4 mii lei mai puțin fata de anul 2022.

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 2023, s-a constatat că acestea au fost efectuate conform prevederilor Regulamentului cu privire la detașarea salariaților întreprinderilor, instituțiilor și organizațiilor din Republica Moldova, aprobat prin

Hotărârea Guvernului nr.10/2012. 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 2023, pentru efectuarea deplasărilor în interes de serviciu au fost decontate mijloace financiare în mărime de 362,64 mii lei, cu 204,06 mii lei mai puțin 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 perioada de gestiune în cadrul SA "Moldtelecom" a fost efectuat un audit de către Curtea de Conturi al Republicii Moldova, având drept scop oferirea asigurării că patrimoniul și resursele financiare au fost gestionate de către S.A. „Moldtelecom”, în anii 2020-2022, în conformitate cu reglementările aplicabile, aprobat prin Hotărârea Curții de Conturi nr.5 din 8 februarie 2024.

În rezultatul misiunii de audit al Curții de Conturi au fost înaintate mai multe constatări și recomandări care sunt orientate spre consolidarea capacităților în administrarea patrimoniului, acumularea veniturilor, optimizarea cheltuielilor și atingerea performanței financiare a companiei SA "Moldtelecom". În rezultatul misiunii de audit au fost înaintate conducerii S.A. „Moldtelecom” 16 recomandări.

Conducerea S.A. "Moldtelecom" a elaborat și aprobat prin ordinul intern nr.148 din 12.03.2024 un plan de acțiuni privind implementarea recomandărilor înaintate de către Curtea de Conturi, incluzând acțiuni concrete de implementare a recomandărilor, persoane responsabile, precum și termene de executare și raportare. Termenul final de implementare a recomandărilor Curții de Conturi este de 07.03.2025. Raportul Curții de Conturi a fost discutat în cadrul ședinței Consiliului de administrare a Societății care va monitoriza realizarea activităților incluse în planul de acțiuni în scopul implementării recomandărilor de audit. La moment este implementată o recomandare.

Conform Hotărârii Adunării generale a acționarilor, auditul situațiilor financiare ale SA "Moldtelecom" pentru anul 2023 a fost efectuat de către entitatea de audit "Moore Stephens KSC" SRL.

Urmare auditării, în opinia "Moore Stephens KSC" SRL, situațiile financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară a S.A. "Moldtelecom" la data de 31.12.2023, și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate și Legea contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017.

XI. Defalcări în buget

În anul 2023, 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 422,5 mil lei, fiind cu 15,7 mil lei mai puțin față de anul 2022 sau cu 3,6 la sută. În bugetul de stat au fost transferate impozite și taxe în mărime de 266,59 mil lei și în bugetul asigurărilor sociale de stat și în fondul asigurărilor obligatorii de asistență medicală – 137,3 mil lei.

mil lei					
Nr. d/o	Defalcări în buget	2022	2023	Devieri (+/-)	Devieri, %
1.	Bugetul Republican, local	290,9	266,5	-24,4	-8,4
	TVA	208,2	198,0	-10,2	-4,9
	Alte impozite	82,7	68,5	-14,2	-17,1
2.	Fondul social/medical	117,7	137,3	19,6	16,4
3.	Devidende	29,6	18,6	-11,0	-36,5
	Total	438,2	422,5	-15,7	-3,6

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 2023 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 31.12.2023. 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 Curții de Conturi, 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 2023.

Comisia de cenzori:

Stela Paduca

Ana Nicov

Nelli Ermurachi

XIII. ANEXE

Anexa 1

Numărul abonaților pe categorii de servicii oferite

Nr. d/o	Denumirea serviciilor	La situația din 31.12.2022		La situația din 31.12.2023		Devierea +/- mii. abonați	Devierea +/- %
		num. de abonați, mii lei	ponderea %	num. de abonați, mii lei	ponderea %		
1.	Telefonia fixă	848,2	40.8	745,8	35,69	-102,4	-12,1
2.	Servicii bandă largă (broadband)	430,0	20.7	439,6	21,03	9,5	2,2
3.	Telefonia mobilă (Unite)	800,5	38.5	904,5	43,28	104,0	13
	Total	2078.7	100,00	2089,9	100.0	11,2	0,5

Anexa 2

Structura patrimoniului S.A. „Moldtelecom”

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2022		La situația din 31.12.2023		Devierea +/- (mil lei)
		suma, mil lei	ponderea, %	suma, mil lei	ponderea, %	
1.	Imobilizări necorporale	294,99	5,61	268,94	4,91	-26,05
2.	Imobilizări corporale în curs de execuție	170,59	3,25	153,4	2,81	-17,2
3.	Terenuri	10,69	0,20	10,93	0,20	0,24
4.	Mijloace fixe	4533,15	86,25	4820,94	88,04	287,79
5.	Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	1,56	0,03	0,04	0,00	-1,52
6.	Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	0,48	0,01	0,48	0,00	0,00
7.	Investiții imobiliare	0,11	0,00	0,10	0,00	-0,01
8.	Creanțe pe termen lung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Alte active imobilizate	6,70	0,13	7,68	0,14	0,98
	Total active imobilizate	5018,27	95.48	5262,50	96.10	244,23
10.	Materiale	5,21	0,10	4,32	0,08	-0,89
11.	Obiecte de mică valoare și scurtă durată	1,36	0,02	1,37	0,03	0,01
12.	Mărfuri	60,52	1,15	50,27	0,92	-10,25
13.	Creanțe comerciale	75,67	1,44	80,64	1,48	4,97
14.	Avansuri acordate curente	4,13	0,08	3,87	0,07	-0,26
15.	Creanțe ale bugetului	33,08	0,63	19,83	0,36	-13,25
16.	Creanțe ale personalului	0,08	0,00	0,07	0,00	-0,01
17.	Alte creanțe curente	14,36	0,27	8,92	0,16	-5,44
18.	Investiții financiare curente în părți neafiliate	1,92	0,04	1,74	0,03	-0,18

19.	Numerar în casierie și la conturi curente	3,61	0,07	4,48	0,08	0,87
20.	Alte elemente de numerar	5,61	0,11	7,47	0,14	1,86
21.	Alte active circulante	32,23	0,61	30,16	0,55	-2,17
	Total active circulante	237,78	4,52	213,14	3,90	-24,64
	Total active	5256,05	100,00	5475,64	100,00	219,59

Anexa 3

Sinteza investițiilor capitale

Nr. d/o	Investiții	2022		2023	
		suma, mil EURO	ponderea, %	suma, mil EURO	ponderea, %
1.	Dezvoltarea rețelei telefoniei fixe, inclusiv:	14,6	59,11	19,49	45,46
	rețeaua de acces la Internet	11,5	46,56	17,03	39,72
	platforma IPTV	0,8	3,24	0,49	1,14
	modernizarea rețelei de telefonie fixă	2,3	9,31	1,98	4,62
2.	Extinderea rețelei transmisiuni și transport	0,7	2,83	9,26	21,60
3.	Desfășurarea rețelei mobile	5,7	23,08	9,89	23,07
4.	Dezvoltarea sistemelor informaționale	0,9	3,64	0,78	1,82
5.	Obiecte civile, transport, sisteme pază	2,8	11,34	3,45	8,05
	Total	24,7	100,00	42,87	100,00

Anexa 4

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

Nr. d/o	Indicatori	Situatie 31.12.2022		Situatie 31.12.2023		Devieri	
		mil lei	Pondere, %	mil lei	Pondere, %	(+,-) mil lei	%
1.	Creanțe aferente facturilor comerciale	75,67	59,40	80,64	71,16	4,97	6,6
2.	Avansuri acordate	4,13	3,24	3,87	3,42	-0,26	-6,3
3.	Creanțe privind decontările cu bugetul	35,90	28,18	21,05	18,57	-14,85	-41,4
4.	Creanțe ale personalului	0,08	0,06	0,07	0,06	-0,01	-30,0
5.	Creanțe pe termen scurt privind veniturile calculate	4,20	3,30	3,80	3,35	-0,4	-8,4
6.	Alte creanțe pe termen scurt	7,40	5,80	3,90	3,44	-3,5	-47,3
	Total	127,38	100,0%	113,33	100,0%	-14,05	-11,0

Sinteza datoriilor

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2022		La situația din 31.12.2023		Devierea, +/- 2023/2022	
		mil. lei	ponderea, %	mil. lei	ponderea, %	mil. lei	%
I	Datorii pe termen lung	273,81	27,2	293,54	25,30	19,73	7,2
	- credite bancare	146,33	14,6	183,86	15,85	37,53	25,65
	- alte datorii pe termen lung calculate	127,48	12,7	109,68	9,45	-17,80	-13,96
II	Datorii pe termen scurt	731,65	73,1	865,92	74,70	134,28	18,35
II.1	Datorii financiare pe termen scurt	235,15	23,4	341,73	29,48	106,58	45,32
	- credite bancare pe termen scurt	199,93	19,88	227,72	19,64	27,79	13,9
	-împrumuturi pe termen scurt	10,24	1,02	0,00	0,00	-10,24	0,00
	- datorii pe termen scurt (venituri anticipate)	24,98	2,48	114,01	9,84	89,03	356,4
II.2	Datorii comerciale pe termen scurt	414,87	41,26	413,35	35,66	-1,52	0,37
	- datorii privind facturile comerciale	264,19	26,28	333,12	28,74	68,93	26,09
	- avansuri pe termen scurt primite	150,68	14,99	80,23	6,92	-70,45	46,75
II.3	Datorii pe termen scurt calculate	81,62	8,12	110,84	9,56	29,22	35,8
	- datorii față de personal privind retribuirea muncii	0,30	0,03	0,33	0,03	0,03	10
	- datorii privind asigurările	11,91	1,18	12,02	1,03	0,11	0,92
	- datorii privind decontările cu bugetul	3,36	0,33	9,61	0,83	6,25	186,01
	- datorii față de proprietari	-0,76	-0,08	0,34	0,03	1,1	55,26
	-provizioane curente	52,42	5,21	58,66	5,06	6,24	11,90
	- alte datorii pe termen scurt	14,39	1,43	29,88	2,58	15,49	107,64
	Total datorii:	1005,45	100,00	1159,46	100,00	154,02	15,32

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

Nr. d/o	Indicatori	2022		2023		Devierea	
		mil lei	%	mil lei	%	+, -	+, -
						mil lei	%
1.	Cheltuieli materiale OMVSD, reparatii/deserviri	217,4	13,36	219,4	13,44	2,0	0,92
2.	Cheltuieli aferente întreținerea personalului	381,1	23,41	404,8	24,80	23,7	6,2
3.	Uzura activelor de lunga durata	735,5	45,18	726,1	44,48	-9,4	1,28
4.	Servicii paza, asigurare, arenda	34,1	2,09	30,7	1,88	-3,4	9,97
5.	Dobânzi pentru credit	14,8	0,91	14,1	0,86	-0,7	4,73
6.	Deservirea traficului	62,9	3,86	57,6	3,53	-5,3	8,43
7.	Cheltuieli comerciale	81,4	5,00	79,1	4,85	-2,3	2,83
8.	Alte cheltuieli	100,7	6,19	100,6	6,16	-0,1	0,09
	Total cheltuieli de producție	1627,9	100,0	1632,4	100,0	4,5	0,28

Anexa 7

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

Nr. d/o	Indicatori	2022		2023		Devierea	
		mil lei	%	mil lei	%	+, - mil lei	+, - %
1.	Veniturile de la telefonie fixă	182,7	11,45	157,2	9,65	-25,5	-13,9
	Convorbiri interurbane, internaționale	55,9	3,50	43,5	2,67	-12,4	-22
	Venit urban/rural	124,5	7,80	111,8	6,86	-12,8	-10
	Alte venituri	2,2	0,14	1,9	0,12	-0,3	-14
2.	Trafic International de sosire	61,2	3,84	40,2	2,47	-21,0	-34
3.	Interconectări operatorii GSM	5,3	0,33	3,6	0,22	-1,7	-32
4.	Trafic interconectări operatori locali telefonie fixa	0,6	0,04	0,4	0,02	-0,2	-29
5.	Servicii Transport Date și IP TV	1023,3	64,15	1079,7	66,24	56,4	6
6.	Arenda circuitelor	32,0	2,01	34,4	2,11	2,4	8
7.	Telefonie mobila UNITE	290,0	18,18	314,4	19,29	24,5	8
	Total	1595,1	100,0	1630,0	100,0	34,9	2,2

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

Nr. d/o	Indicatori	2021 mil. lei	2022 mil. lei	2023 mil. lei	Devierea (+/-), 2023/2022		Devierea (+/-), 2023/2021	
					mil. lei	%	mil. lei	%
I	Venitul din activitatea operațională, total:	1690,51	1686,72	1725,37	38,65	2,3	34,86	2,06
	inclusiv:							
1.	Venitul din vânzări	1603,26	1595,07	1630,01	34,94	2,2	26,75	1,67
2.	Alte venituri operaționale	87,25	91,65	95,36	3,71	4	8,11	9,3
II	Cheltuieli operaționale, totale, inclusiv:	1597,67	1633,31	1645,27	11,96	0,7	47,6	2,98
	Costul vânzărilor	1274,67	1307,23	1293,60	-13,63	-1,05	18,93	1,49
	Cheltuieli de distribuire	187,05	192,55	207,61	15,06	7,8	20,56	10,99
	Cheltuieli generale și administrative	55,74	52,87	54,95	2,08	3,9	-0,79	-1,41
	Alte cheltuieli	67,11	75,18	76,14	0,96	1,3	9,03	13,45
	Cheltuieli privind impozitul pe venit	13,1	5,48	12,97	7,49	236,7	-0,13	0,99
III	Profit brut	328,6	287,83	336,41	48,58	16,9	7,81	2,38
IV	Rezultatul din activitatea operațională	105,93	58,87	93,06	34,19	58,1	-12,87	-12,15
V	Rezultatul din activitatea financiară	-1,35	-13,49	9,19	22,68	68,1	10,54	680,7
VI	Profitul până la impozitare	104,58	45,39	102,25	56,86	225,3	-2,33	-2,23
VII	Profit net	91,53	39,91	89,28	49,37	223,7	-2,25	-2,46

Structura capitalului propriu al S.A. „Moldtelecom”

Nr. d/o	Indicatori	La situația din 31.12.2022		La situația din 31.12.2023		Devierea +/- (mil lei)
		suma, mil lei	ponderea,%	suma, mil lei	ponderea,%	
1.	Capital social și suplimentar	1 015,12	23,89	1 015,12	23,52	0,00
2.	Rezerve statutare	5,86	0,14	9,85	0,23	3,99
3.	Fond de dezvoltare	3 182,16	74,87	3 195,62	74,04	13,46
4.	Alte fonduri	7,55	0,18	6,28	0,14	-1,27
5.	Pierderilor anilor precedenți	-0,17		0,00	0,00	
6.	Profitul anului	39,91	0,92	89,28	2,07	49,37
	Total capital propriu	4250,58	100%	4316,15	100%	65,57

Indicatorii principali ai stabilității financiare

Nr. d/o	Denumirea indicatorilor	2022	2023	Abateră absolută (+/-)	Formula de calculul	Descriere
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	0,95	0,96	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 0,96 puncte, cu o majorare semnificativă față de anul 2022.
2.	Rata activelor circulante	0,05	0,04	-0,01	Total active circulante/ Total active	Rata activelor circulante la sfârșitul perioadei a alcătuit 0,04 pct, micșorându-se cu 0,01 puncte față de nivelul anului 2022.
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	0,48	0,51	0,03	Total creanțe curente/ Total active circulante	Valoarea acestui indicator s-a micșorat în comparație cu începutul anului cu 0,03 puncte, ceea ce arată că cota creanțelor curente s-a majorat în componenta activelor circulante.
5.	Rata stabilității financiare	0,86	0,84	0,02	(Total capital propriu + total datorii pe termen lung) / Total pasive	Rata stabilității financiare a crescut nesemnificativ comparativ cu nivelul anului precedent și a constituit 0,84 pct. nivelul recomandat fiind de 0,75.
6.	Rata datoriilor curente	0,73	0,75	0,02	Total datorii curente/ Total datorii	Ponderea datoriilor curente în suma totală a datoriilor s-a majorat cu 0,02 pct pe parcursul anului curent și la sfârșitul perioadei a constituit 0,75.
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate) mai mic de 0,5	0,19	0,21	0,02	(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente)/ Total pasive	Coeficientul dat reflecta nivelul de îndatorare a societății. Valoarea acestuia s-a majorat cu 0,02 și a constituit 0,2 pct, ceea ce arată că rata datoriilor în totalul pasivelor s-a majorat comparativ cu începutul anului.

8.	Rata solvabilității generale	5,23	4,7	-0,53	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 5,23, iar la sfârșitul perioadei este de 4,7, micșorându-se cu 0,53 puncte. Valoarea ratei încadrându-se în limitele recomandate. (nivelul recomandat -mai mare de 2 puncte)
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări (nu mai mic de 20%)	18,04	20,63	2,59	Profit brut x 100% / Venituri din vânzări	■ Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculat în baza profitului brut, pentru anul 2023 a constituit 20,63 % cu 2,59 pct mai mult comparativ cu anul 2022.
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pârghiei financiare)	1,23	1,27	0,04	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 majorat cu 0,04 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	0,23	0,27	0,04	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 s-a majorat cu 0,04 pct comparativ cu anul precedent.

12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie) (mai mare de 0,5)	0,81	0,79	-0,02	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 0,81, iar la sfârșitul anului a constituit 0,79 din totalul surselor de formare a patrimoniului, încadrându-se în nivelul de siguranță mai mare de 0,5■
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	13,75	14,39	0,26	Venituri din vânzări / Valoarea medie a creanțelor curente totale	Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 13,75, iar la sfârșitul perioadei - 14,01. Numărul de rotație a creanțelor s-a majorat cu 0,26 puncte. Acest indicator semnaleză despre majorarea rotațiilor creanțelor curente.
14.	Lichiditatea curentă (între 2 - 2,5)	0,32	0,25	-0,07	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 micșorat în dinamica, de la 0,32 puncte la începutul perioadei de gestiune până la 0,25 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%)	0,86	1,90	1,04	Profit (pierderea) până la impozitare x 100% / Valoarea medie a activelor totale	Rentabilitatea activelor societății s-a majorat cu 1,04 și a atins nivelul de 1,90 pct, determinata de creșterea profitului până la impozitare.
16.	Durata de colectare a creanțelor curente	13,06	12,08	-0,98	Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile / Venituri din vânzări	Durata de colectare a creanțelor curente s-a micșorat, constituind la sfârșitul perioadei 12,08, 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 vânzări / Valoarea medie a activelor	Pe parcursul perioadei de gestiune numărul de rotații ale activelor nu s-a modificat.
18.	Numărul de rotație al	2,29	2,04	-0,25	Venituri din ă/ Valoarea medie	raportul dintre veniturile din vânzări și valoarea

	datoriilor curente (cît mai mare)				a datoriilor curente	medie a datoriilor curente manifestă o diminuare în perioada curentă pînă la 2,04.
19.	Perioada de achitare a datoriilor curente	157	176	19	Numărul zilelor în perioada de gestiune (360) / coeficientul de rotație al datoriilor curente	Perioada medie de achitare a datoriilor curente s-a majorat cu 19 zile de la 157 zile pînă la 176 zile. Dinamica acestui indicator atestă accelerarea rotației datoriilor, fapt ce se apreciază pozitiv.
20.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	0,00	0,01	0,01	Fluxul net de numerar din activitatea operațională / Total datorii pe termen lung + Total datorii curente	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar s-a majorat comparativ cu anul 2022. 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%)	0,94	2,08	1,14	(Profit net (pierd. netă) al perioadei de gestiune) x 100%/Valoarea medie a capit. propriu	Rentabilitatea capitalului propriu a înregistrat o majorare față de anul precedent cu 1,14 puncte procentuale. Acest fapt demonstrează ca în anul de gestiune eficiența utilizării mijloacelor proprii s-a diminuat.