

MOLDTELECOM SA
SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
ÎNTOCMIT ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ



MOLDTELECOM SA
SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii de lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

Contents

1	SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTULUI GLOBAL	2
2	SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	3
3	SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	4
4	SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	5
5	NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE.....	6

MOLDTELECOM SA
SITUAȚII DE PROFIT ȘI PIERDERI
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii de lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1 SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTULUI GLOBAL

	Note	2021	2020
Venituri	4	1 603 258	1 573 403
Costul vinzarilor	7	(1 274 674)	(1 266 209)
Profit brut		328 584	307 194
Cheltuieli de distribuire	6	(187 050)	(169 800)
Cheltuieli administrative	6	(55 745)	(52 809)
Alte cheltuieli din activitatea operationala	7	(52 065)	(54 666)
Alte venituri din activitatea operationala	5	87 254	86 886
Rezultatul din activitatea operationala: profit (pier-dere)		120 978	116 805
Costuri financiare	8	(27 617)	(46 286)
Venituri financiare	8	11 218	26 488
Rezultatul din activitatea financiara: profit (pier-dere)		(16 400)	(19 798)
Profit înainte de impozitare		104 578	97 007
Cheltuieli privind impozitul pe venit	9	(13 047)	(10 985)
Profitul anului		91 531	86 022
Alte elemente ale rezultatului global			
Total Rezultatul Global		91 531	86 022

Autorizat și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 20 mai 2022 de către:

Alexandru Ciubuc

Director General Interimar



Rodica Cucu

Director Financiar



MOLDTELECOM SA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii de lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

2 SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

		31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	10	4 744 358	4 721 822
Imobilizări necorporale	11	348 112	402 105
Investiții pe termen lung		2 164	2 176
Alte active imobilizate	12	9 352	10 933
		<u>5 103 986</u>	<u>5 137 035</u>
Active circulante			
Stocuri	13	38 573	45 594
Creanțele comerciale	15	93 743	108 311
Creanțele față de buget	15	22 509	30 834
Activ contractual (IFRS15)	15	22 530	24 657
Alte active circulante	15	20 691	18 101
Numerar și echivalente de numerar	16	7 007	7 419
		<u>205 052</u>	<u>234 917</u>
TOTAL ACTIVE		<u>5 309 038</u>	<u>5 371 952</u>
CAPITAL PROPRIU			
Capital social	17	1 015 120	1 015 120
Rezultatul reportat		3 229 393	2 979 511
Rezerve statutare			162 633
Total capital propriu		<u>4 244 513</u>	<u>4 157 265</u>
PASIVE			
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	21	151 781	134 992
Venituri anticipate		4 958	5 065
Venituri anticipate pe termen lung (componenta financiară)		891	1 367
Alte datorii		-	-
Datorii privind impozitul amânat	22	136 588	152 611
		<u>294 219</u>	<u>294 034</u>
Datorii curente			
Împrumuturi	21	236 497	336 331
Datorii comerciale și alte datorii	19	285 628	328 991
Datorii față de personal	19	3 387	380
Datorii față de buget	19	30 241	10 649
Venituri anticipate și avansuri	20	153 277	174 856
Venituri anticipate pe termen scurt (IFRS 15)	20	5 650	9 272
Provizioane curente		55 625	60 175
		<u>770 306</u>	<u>920 653</u>
Total Datorii		<u>1 064 524</u>	<u>1 214 688</u>
TOTAL CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII		<u>5 309 038</u>	<u>5 371 952</u>



Autorizat și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 20 mai 2022 de către:

Alexandru Ciubuc

Director General Interimar



Rodica Cucu

Director Financiar

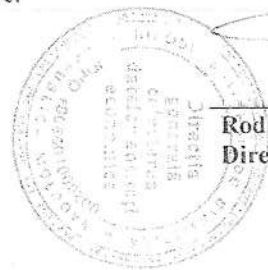
MOLDTELECOM SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

3 SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

	Note	Capital Social	Rezerve Statutare	Rezultatul Reportat	Total Capital Propriu
Soldul la 1 Ianuarie 2020		1 015 120	162 633	2 909 172	4 086 925
Profitul aferent exercițiului financiar				86 022	86 022
Alte elemente ale rezultatului global aferente exercițiului financiar				(929)	(929)
Tranzacții cu proprietarii					
Dividende aferente anului 2020	17			(14 754)	(14 754)
Soldul la 31 Decembrie 2020		1 015 120	162 633	2 979 512	4 157 265
Profitul aferent exercițiului financiar				91 531	91 531
Alte elemente ale rezultatului global aferente exercițiului financiar			(162 633)	158 351	(4 282)
Tranzacții cu proprietarii					
Dividende aferente anului 2020	17				-
Soldul la 31 Decembrie 2021		1 015 120	-	3 229 393	4 244 513

Autorizat și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 20 mai 2022 de către:

Alexandru Ciubuc
 Director General Interimar



Rodica Cucu
 Director Financiar

MOLDTELECOM SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

4 SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

	Note	2021	2020
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Profitul aferent exercițiului financiar		91 531	86 022
Ajustări privind:			
Depreciere și amortizare	10,11	639 598	714 684
Creșterea/(scădere) a provizionului pentru creanțele incerte	15	4 348	6 217
Pierderi din variația schimbului valutar	8	(12 549)	(23 235)
Cheltuieli cu dobânzile	8	15 046	23 051
Venit din dobânzi	8	3 625	5 019
Cheltuieli cu impozitul pe venit	9	29 069	15 237
Fluxurile de trezorerie operaționale înainte de variațiile capitalului circulant		820 668	826 995
Creștere / (scădere) a creanțelor comerciale și a altor creanțe		(14 568)	12 051
Creșterea / (scăderea) stocurilor		(7 022)	16 516
Scădere / (creștere) a datoriilor comerciale și a altor datorii		(20 763)	(57 959)
Numerar generat din activitatea operațională		778 315	797 603
Dobânzi plătite	8	31 766	44 106
Impozitul pe profit plătit		(7 646)	(24 000)
Numerar net generat din activitatea operațională		802 434	817 709
Fluxurile de numerar din activități de investiții			
Achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(699 787)	(689 715)
Numerar net utilizat în activități de investiții		(699 787)	(689 715)
Fluxurile de numerar din activități de finanțare			
Debursari din împrumuturi		349 683	521 134
Rambursarea împrumuturilor		(452 742)	(674 290)
Dividende plătite			(14 754)
Numerar net utilizat în activitatea financiară		(103 059)	(167 910)
Creștere / (scădere) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(412)	(39 916)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	16	7 419	47 335
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	16	7 007	7 419

Autorizat și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 20 mai 2022 de către:

Alexandru Ciubuc
 Director General Interimar



Rodica Cucu
 Director Financiar

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

5 INFORMAȚII GENERALE

Moldtelecom SA („Societatea” sau „Moldtelecom”) este o companie de stat care a fost fondată în 1993 ca urmare a procesului de restructurare a sectorului telecomunicațiilor din Republica Moldova. La 5 ianuarie 1999, Societatea a fost reorganizată într-o societate pe acțiuni, acționarul unic fiind statul moldovenesc, prin intermediul Agenției Proprietății Publice.

Moldtelecom SA este guvernată de Adunarea Generală a Acționarilor. Următorul nivel de guvernare este Consiliul de Administrație.

Moldtelecom SA este operatorul național de comunicații electronice, care oferă servicii de telefonie fixă și mobilă, conexiune la internet și televiziune digitală.

În 2007, Societatea și-a extins serviciile clasice de telefonie fixă prin lansarea serviciilor de telefonie fixă bazate pe o rețea wireless (wireless local Loop-WLL bazat pe tehnologia CDMA) sub denumirea comercială „Amplus”, destinată clienților din regiuni îndepărtate unde conexiunea fixă tradițională era imposibilă.

În 2007, Societatea a lansat, de asemenea, serviciile sale de telefonie mobilă sub marca Unite pe baza tehnologiei CDMA.

În 2009, Moldtelecom a început să ofere servicii IPTV, iar în 2010 a lansat telefonie 3G bazată pe tehnologia 3G/UMTS/HSPA.

În 2014, Moldtelecom a lansat telefonie 4G pe baza tehnologiei 4G/UMTS/HSPA.

1. REZUMAT PRIVIND POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor anilor prezenți, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

1.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

1. *Declarația de conformitate*

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Republica Moldova în vigoare la data de raportare anuală a Societății 31 decembrie 2021.
- Legea Contabilității și Raportării Financiare Nr. 287 din 15.12.2017

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

I. REZUMAT PRIVIND POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE

I.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Începând cu exercitiul financiar al anului 2020, Societatea organizează și conduce contabilitatea potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aprobate prin Legea 287/2017, cu modificările și completările ulterioare, depunând la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor situații financiare anuale conforme cu IFRS.

2. Baza raportării

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric și/sau costului amortizat, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificabilă.

3. Implicațiile pandemiei COVID-19 asupra politicilor contabile și a estimărilor contabile ale Societății

Pandemia COVID-19, care s-a început în anul 2020 a afectat mediul economic având multiple efecte asupra tuturor industriilor într-o măsură mai mică sau mai mare. Agenția Proprietății Publice și autoritățile guvernamentale naționale au colaborat pentru a oferi un răspuns coordonat la situația de criză, asigurând un sprijin, destinat menținerii pe linia de plutire, în această perioadă dificilă, a companiilor și a economiei în ansamblu. Având în vedere contextul economic actual și cerințele de raportare pe care societățile trebuie să le îndeplinească, Societatea are misiunea de a alege politicile contabile, estimările și ipotezele utilizate în 2021 și evaluarea impactului asupra poziției financiare, a situației de profit și pierdere, precum și a fluxurilor de numerar.

Implicațiile pandemiei COVID-19 asupra ipotezei privind continuitatea activității

Conducerea Societății a stabilit că consecințele pandemiei COVID-19 nu creează o incertitudine semnificativă care ar pune la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea, iar ipoteza continuității activității este adecvată.

Implicațiile pandemiei COVID-19 asupra estimărilor contabile

Nu au existat modificări în ipotezele utilizate la determinarea elementelor contabile.

I.2 Noi Standarde Contabile sau revizuite

Politicile contabile au fost aplicate consecvent de către Societate pentru toate exercițiile financiare prezentate în aceste situații financiare. Politicile contabile aplicate de către Societate pentru aceste situații financiare sunt aceleași ca și cele aplicate în situațiile financiare la 31 decembrie 2020.

Natura și efectul acestor modificări sunt prezentate mai jos. Societatea nu a adoptat mai devreme niciun alt standard, interpretare sau modificare care a fost emis, dar nu este încă efectiv. Alte câteva modificări și interpretări sunt aplicate pentru prima dată în 2021, dar nu au impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

Amendamente la IFRS 3: Definiția unei afaceri

Modificarea IFRS 3 clarifică faptul că, pentru a fi considerat o afacere, un set integrat de activități și active trebuie să includă, cel puțin, un input și un proces de fond care împreună contribuie semnificativ la capacitatea de a crea output. Mai mult, a clarificat că o afacere poate exista fără a include toate intrările și procesele necesare pentru a crea rezultate. Aceste modificări nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare ale Societății, dar pot avea impact asupra perioadelor viitoare în cazul în care Societatea va încheia orice combinații de afaceri.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1. REZUMAT PRIVIND POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)
1.2 Noi Standarde Contabile sau revizuite (continuare)

Amendamente la IFRS 7, IFRS 9 și IAS 39: Reforma de referință a ratei dobânzii

Modificările aduse IFRS 9 și IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare oferă o serie de scutiri, care se aplică tuturor relațiilor de acoperire care sunt direct afectate de reforma indicelui de referință al ratei dobânzii. O relație de acoperire este afectată dacă reforma dă naștere la incertitudini cu privire la calendarul și sau valoarea fluxurilor de numerar bazate pe criteriile de referință ale elementului acoperit sau ale instrumentului de acoperire. Aceste modificări nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare ale băncii.

Amendamente la IAS 1 și IAS 8: Definiția de "semnificativ"

Amendamentele oferă o nouă definiție a „semnificativului” care afirmă că „informațiile sunt semnificative dacă omiterea, denaturarea sau ascunderea acestora ar putea, în mod rezonabil, să influențeze deciziile pe care utilizatorii principali ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acestor situații financiare, care furnizează informații financiare despre o anumită entitate raportoare”. Modificările clarifică faptul că materialitatea va depinde de natura sau amploarea informațiilor, fie individual, fie în combinație cu alte informații, în contextul situațiilor financiare. O denaturare a informațiilor este semnificativă dacă s-ar putea aștepta în mod rezonabil să influențeze deciziile luate de utilizatorii principali. Aceste modificări nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare și nici nu se așteaptă să aibă vreun impact viitor asupra băncii.

1.3 Conversie în moneda străină

a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare sunt măsurate utilizând moneda mediului economic primar în care operează Societatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în mii de lei moldovenești („mii de lei”). Leul este moneda funcțională și de prezentare a societății.

b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile valutare sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile de schimb predominante la datele tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care rezultă din decontarea acestor tranzacții și din traducerea la sfârșitul anului a activelor și pasivelor monetare exprimate în monede străine sunt recunoscute în profit și pierdere, în cadrul „veniturilor sau costurilor financiare”.

1.4 Continuarea activității

Situațiile financiare însoțitoare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, care presupune că Societatea va continua să funcționeze în viitorul previzibil. Pentru a evalua caracterul rezonabil al acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile viitoarelor intrări de numerar.

Societatea are datorii la sfârșitul anului 2021 de 1 064 524 mii lei (2020: datorii de 1 214 683 mii lei). Această situație este efectul net al mai multor factori, printre care cele mai importante sunt investițiile semnificative în dezvoltarea și întreținerea rețelei fixe (necesare pentru prestarea serviciilor broadband și IPTV) și de telefonie mobilă. Cea mai mare parte a împrumuturilor contractate sunt pe termen scurt 72% din totalul împrumuturilor (2021: 75%). Această creștere vine să compenseze scăderea veniturilor din telefonia fixă, din cauza numărului mai mic de abonați noi în fiecare an și a interconexiunii.

Societatea este profitabilă, înregistrând profituri operaționale în ultimii trei ani. Împrumuturile pe termen scurt se prelungesc în fiecare an. La data acestor situații financiare împrumuturile pe termen scurt datorate în 2021 au fost prelungite, cea mai lungă scadență fiind până în 2024. Afluxul lunar de numerar operațional al societății în 2021 este mai mare decât obligația de plată a împrumuturilor lunare. Pe baza unei reviziri a previziunilor viitoare privind fluxul de numerar, conducerea consideră că Societatea va putea continua să funcționeze ca o preocupare continuă în viitorul previzibil și, prin urmare, acest principiu ar trebui aplicat la pregătirea acestor situații financiare.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1.4 Continuarea activității (continuare)

	2021	2020
Profit, mln lei	91,5	86
EBITDA, mln lei	857.0	864.2

1.5 Imobilizări corporale

(i) Costul / evaluarea

Imobilizările corporale sunt declarate la cost diminuat cu amortizarea și pierderi din depreciere cumulate. Costul unui element din imobilizări corporale cuprinde costul de achiziție, inclusiv taxele de import și taxele de achiziție nerambursabile, după deducerea disconturilor comerciale și a rabaturilor comerciale, orice costuri direct de transport a activului în locație și condiția necesară pentru ca acesta să poată funcționa în modul prevăzut de conducere.

În cazul echipamentelor de telecomunicații, costul cuprinde toate cheltuielile, inclusiv taxele de import, costurile de transport și a lucrărilor de montare.

Echipamentul la sediul clienților constă din echipamente închiriate clienților pe durata contractului și constă în principal din modem-uri și set-top box-uri. Echipamentele respective sunt înregistrate la imobilizări corporale.

Construcțiile în curs de execuție include servicii prestate de terți și servicii generate intern pentru imobilizări corporale nefinalizate. Acest element prezintă investițiile efectuate (dar încă nefinalizate) în exercițiul financiar curent și / sau anterior. După finalizarea unor astfel de imobilizări corporale, sumele contabilizate aferente construcțiilor în curs de execuție trebuie capitalizate și re-înregistrate în bilanț în categoria corespunzătoare din cadrul imobilizărilor corporale.

(ii) Costuri ulterioare

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activelor sau sunt recunoscute ca active separate, după caz, numai atunci când este probabil ca Societatea să obțină beneficii economice viitoare asociate imobilizării corporale și când costul acestora poate fi evaluat în mod fiabil. Toate celelalte costuri de întreținere și reparații sunt înregistrate în rezultatul exercițiului financiar în perioada în care sunt efectuate.

(iii) Vânzarea / casarea activelor

Elementele imobilizărilor corporale care sunt retrase sau cedate în alt mod sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea acumulată corespunzătoare. Orice câștig sau pierdere care rezultă ca diferență între veniturile generate de cedare și valoarea neamortizată, inclusiv cheltuielile cauzate de o astfel de operațiune, este inclusă în profit și pierdere, în cadrul „altor venituri” sau al „altor cheltuieli de exploatare”, în mod corespunzător.

(iv) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor destinate finanțării construcției de bunuri și echipamente eligibile sunt capitalizate în perioada de timp necesară pentru finalizarea și pregătirea activului pentru utilizarea preconizată. Alte costuri de împrumut sunt atribuite la cheltuieli.

(v) Terenul și îmbunătățiri ale acestora

Terenurile nu sunt amortizate, deoarece se consideră că au o viață nedeterminată. Amenajările funciare, cum ar fi pregătirea șantierului și lucrările de protecție, sunt amortizate liniar pe durata de viață a activelor principale ale rețelei situate pe teren.

(vi) Piese de schimb pentru activele de rețea

Piese de schimb sunt de obicei înregistrate ca stoc și recunoscute în profit sau pierdere ca consumate. Cu toate acestea, piesele de schimb importante care se referă la activele rețelei (și care, prin urmare, pot fi utilizate numai în legătură cu un element de imobilizări corporale), sunt contabilizate ca imobilizări corporale și amortizate pe durata medie de viață utilă a elementului de rețea la care se referă.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1. REZUMAT PRIVIND POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.5 Imobilizări corporale (continuare)

(vii) Amortizarea activelor

Terenul nu se amortizează. Amortizarea altor imobilizări este calculată utilizând metoda liniară, prin care costurile diminuate cu valorile reziduale sunt alocate pe întreaga durată de viață utilă.

Valorile reziduale ale activelor și durata de viață utilă sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la data fiecărui bilanț. În cazul în care așteptările diferă de estimările anterioare, modificările sunt contabilizate ca o modificare a unei estimări contabile, iar calculul costurilor de amortizare pentru perioada curentă și următoare este corect ajustat.

La sfârșitul perioadei de raportare, conform Standardului Internațional de Contabilitate (IAS 36) entitatea estimează existența indiciilor de depreciere a activelor. Conform art. 12-14, dovezile de depreciere a activelor includ:

- existență probelor ale uzurii fizice sau morale.
- pe parcursul perioadei au avut loc modificări semnificative, cu efect negativ asupra entității, sau se preconizează că se vor produce în viitorul apropiat astfel de modificări, în ceea ce privește gradul sau modul în care activul este utilizat.
- existență indiciilor observabile că valoarea de piață a activului a scăzut semnificativ mai mult pe parcursul perioadei decât ar fi fost de așteptat ca rezultat al trecerii timpului sau al utilizării.
- pe parcursul perioadei au avut loc modificări semnificative cu efect negativ asupra entității sau se vor produce în viitorul apropiat astfel de modificări în mediul tehnologic, comercial sau economic.

Categorii majore a imobilizărilor corporale

Viața utilă (în ani)

Clădiri	35 - 45
Conectori optici și rețele	25
Echipamente de transmisie	5 - 10
Echipamente computerizate	3
Routeri și switch-urile	5 - 10
Alte imobilizări corporale	3 - 15

În scopul prezentării imobilizărilor corporale "Clădiri" sunt clasificate în categoria „Terenuri și Clădiri”, „Conectorii optici și rețelele” „Echipamentele de transmisie” și „Routerile și switchurile” sunt clasificate ca și „Echipamente de telecomunicații” sau „Echipamente computerizate”, iar autovehiculele și mobilierul de birou sunt clasificate în categoria „Alte imobilizări corporale” (Nota 10).

1.6 Imobilizări necorporale

(i) Licențe

Costurile asociate achiziționării licențelor sunt capitalizate. Durata de viață utilă a licențelor este determinată pe baza duratei contractelor de bază și se amortizează liniar pe perioada de la disponibilitatea frecvenței pentru utilizare comercială până la sfârșitul perioadei de concesiune inițială sau a termenului de licență. Nu se iau în considerare perioade de reînnoire în determinarea vieții utile.

Cele mai semnificative licențe și perioada de disponibilitate a utilizării comerciale sunt enumerate după cum urmează:

Licență de telecomunicații de telefonie fixă - Agenția Națională de Reglementare în Comunicații Electronice și Tehnologia Informației („ANRCETI”) emisă Moldtelecom, o Licență de telefonie fixă, seria A MMI nr.020447, valabilă în perioada 29 iunie 2006 - 29 iunie 2021.

Licență de telecomunicații de telefonie mobilă - ANRCETI eliberată Moldtelecom, o licență de telefonie mobilă CDMA, A MMI nr.020446, valabilă în perioada 29 iunie 2006 - 29 iunie 2021.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

La 12 martie 2008, Agenția a acordat Societății, în cadrul unui proces de licitație publică, o licență 3G, care este valabilă pentru o perioadă de cincisprezece ani.

Două licențe pentru dreptul de utilizare a resurselor de spectru radio în benzile 900 și 1300 MHz au fost eliberate către Moldtelecom la 25 iulie 2014. Licența AC 000237 „Licențe pentru dreptul de utilizare a resurselor spectrului radio în benzile 900 MHz” și AC 000238 „Licențe pentru dreptul de utilizare a resurselor spectrului radio în benzile 1800 MHz” sunt valabile ambele timp de cincisprezece ani până la 6 noiembrie 2029 .

Toate licențele sunt plătite integral. Nu au existat adăugări semnificative de licențe în cursul anului 2021.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1. REZUMAT PRIVIND POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.7 Imobilizări necorporale (continuare)

(ii) Programe software

Licențele de software de calculator achiziționate sunt valorificate pe baza costurilor suportate pentru achiziționarea și utilizarea software-ului specific.

Costurile asociate întreținerii programelor software pentru computer sunt recunoscute ca o cheltuială pe măsură apariției.

(iii) Imobilizări necorporale în curs de execuție

Imobilizările necorporale în curs de execuție includ servicii prestate de terți și generate intern pentru imobilizări necorporale în curs de execuție. Acest post prezintă investițiile efectuate (dar care nu sunt finalizate) în exercițiul financiar curent și / sau anterior.

(iv) Amortizarea

Imobilizările necorporale sunt amortizate pe durata lor de viață economică utilă. Amortizarea imobilizărilor necorporale este calculată liniar, în vederea scăderii integrale a costul activelor pe durata de viață utilă estimată a acestora. Activele și viața utilă sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la fiecare dată de raportare.

Durata de viață utilă a imobilizărilor necorporale achiziționate în cursul anului este determinată în conformitate cu acordul de utilizare a imobilizărilor necorporale.

Duratele aplicabile sunt prezentate mai jos:

<u>Imobilizări necorporale</u>	<u>Viața Utilă</u> (ani)
Licență de telecomunicații pentru serviciile publice de telefonie fixă	15
Licențe de telecomunicații pentru servicii de telefonie mobilă -CDMA și 3G	15
Resurse de radio spectru	15
Programe informatice pentru facturare	10
Alte programe informatice	5 - 10

1.8 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care fac obiectul amortizării sunt revizuite pentru depreciere ori de câte ori intervin evenimente sau modificări ale circumstanțelor, care indică faptul că valoarea contabilă poate să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută pentru suma a cărui valoare contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este suma mai mare dintre valoarea justă a unui activ minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate la cele mai scăzute niveluri pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare care au suferit depreciere sunt revizuite pentru posibila reluare a deprecierei la fiecare dată de raportare.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1.8. Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor se bazează pe formulă "first in first out" a costului și include cheltuielile suportate pentru achiziționarea stocurilor și aducerea lor la locația și starea lor existentă. Costurile stocurilor includ în principal prețul de achiziție. Valoarea realizabilă netă este prețul estimat de vânzare în cursul normal al activității, mai puțin cheltuielile de vânzare variabile aplicabile.

Telefoanele sunt vândute la un preț mai mic decât în legătură cu promoțiile pentru a obține noi abonați cu perioade minime de angajament, deoarece acestea sunt vândute ca parte a unui contract de servicii profitabil cu clientul.

Pierderile din depreciere din stocuri sunt recunoscute în profit și pierdere în „Alte cheltuieli de exploatare”.

1.9 Instrumente financiare

(i) Active financiare

Recunoașterea inițială

Activele financiare ale societății includ creanțe comerciale și alte creanțe și sunt recunoscute inițial la valoarea justă.

Evaluarea ulterioară

Evaluarea ulterioară a activelor financiare depinde de clasificarea acestora după cum urmează:

a) Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Astfel de active financiare sunt contabilizate la valoarea justă.

Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când creanțele sunt de-recunoscute sau depreciate.

Provizionul pentru deprecierea creanțelor este constituit în cazul în care există dovezi obiective că Societatea nu va putea colecta toate sumele datorate în conformitate cu condițiile inițiale ale creanțelor. Dificultățile financiare semnificative ale debitorului, durata apariției, probabilitatea ca debitorul să intre în faliment sau reorganizare financiară sunt considerate indicatori ai faptului că creanța comercială este afectată. Valoarea alocației este recunoscută în profit sau pierdere în cadrul cheltuielilor.

b)

Derecunoaștere

Un activ financiar este de recunoscut atunci când:

- drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat
- Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ și (a) Societatea a transferat substanțial toate riscurile și beneficiile activului sau (b) Societatea nu a transferat și nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și recompensele activului, dar a transferat controlul asupra activului.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1. REZUMAT PRIVIND POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.9 Instrumente financiare (continuare)

(ii) Datorii financiare

Recunoașterea inițială

Datoriile financiare ale societății includ datorii comerciale și alte datorii și împrumuturi.

Împrumuturile includ: împrumuturi cu dobândă primite de la instituții financiare și datorii pe termen lung primite de la furnizori de active fixe (a se vedea nota 21).

Societatea determină clasificarea datoriilor sale financiare la recunoașterea inițială.

Datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul împrumuturilor, mai puțin costurile de tranzacție direct atribuibile.

Evaluarea ulterioară

Evaluarea ulterioară a datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora după cum urmează:

a) Împrumuturi

Împrumuturile sunt ulterior evaluate la cost amortizat utilizând metoda randamentului efectiv; orice diferență între încasări (net de costurile tranzacțiilor) și valoarea de răscumpărare este recunoscută în profit sau pierdere pe perioada împrumuturilor. Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente dacă urmează să fie decontate în termen de douăsprezece luni de la data situației financiare sau Societatea nu are dreptul condiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni de la data situației financiare.

b) Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile pe termen scurt pentru tranzacții și alte datorii sunt înregistrate la cost amortizat.

Derecunoaștere

O datorie financiară este de recunoscută atunci când obligația care decurge din răspundere este îndeplinită sau anulată sau expiră.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate și suma netă raportată în situația poziției financiare dacă și numai dacă există un drept legal în vigoare în prezent pentru a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă sau realizează activele și decontează pasivele simultan.

Sumele de plătit și de primit de la alți operatori de rețea pentru servicii de interconectare sunt afișate net atunci când există un drept de compensare și sumele sunt decontate pe o bază netă.

1.10 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerar în mână și depozite deținute la apel la bănci.

Indiferent de scadența sa, Societatea consideră că depozitele sale sunt echivalente de numerar pe baza termenilor acordurilor încheiate cu băncile care permit Societății să depună numerarul pe care îl are în timp ce banii depuși sunt ușor disponibili și se oferă o rată a dobânzii pentru suma depusă mai puțin o sumă minimă care trebuie păstrată în depozit până la scadență.

1.11 Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Capitalul social prezentat în situațiile financiare este suma valorilor nominale ale acțiunilor entității.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1.12 Rezerve statutare

Conform legislației statutare locale, Societatea este obligată să aloce 5% din profitul său legal într-o rezervă legală, care ar trebui să reprezinte cel puțin 10% din capitalul social al Societății. Aceste rezerve sunt utilizate pentru acoperirea pierderilor și nu pot fi distribuite acționarilor decât în cazul falimentului societății.

1.13 Taxa pe valoarea adăugată

TVA-ul aferent achizițiilor de bunuri / servicii poate fi dedus dacă furnizorul este plătitor de TVA și livrările sunt pentru activitatea sa normală. Nu este permisă nicio deducere de TVA la intrare dacă se referă la achiziții efectuate nu în scopuri comerciale și / sau destinate efectuării livrărilor scutite de TVA. TVA nedeductibil aferent intrărilor va fi tratat ca cost / cheltuială.

Cota standard de TVA moldovenească este de 20%. Se aplică asupra sumei livrării de bunuri / servicii cu TVA, efectuată pe piața locală din Republica Moldova, precum și cu privire la valoarea bunurilor / serviciilor importate cu TVA.

În general, obligațiile de TVA care apar la nivelul furnizorului de servicii ale entității moldovenești în beneficiul unui client nerezident ar depinde de natura exactă a serviciilor furnizate, și anume: fie TVA de 20% (dacă locul prestării serviciilor este considerat în Moldova), fie 0% TVA (dacă locul de furnizare este considerat în afara Moldovei) fiind definit ca exporturi de servicii.

Locul de furnizare a serviciilor este considerat, în general, ca fiind la sediul furnizorului, cu excepția anumitor cazuri specifice.

1.14 Impozitul pe venit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul pentru perioada cuprinde impozitul curent și amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere.

Taxa curentă pentru impozitul pe venit se calculează pe baza legilor fiscale adoptate sau adoptate în mod substanțial la data raportării în Republica Moldova. Conducerea evaluează periodic pozițiile luate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care reglementarea fiscală aplicabilă este supusă interpretării.

Impozitul pe profit amânat este prevăzut, utilizând metoda pasivului, pentru diferențele temporare care apar între bazele de impozitare a activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora în situațiile financiare.

Cu toate acestea, impozitul pe profit amânat nu este contabilizat dacă rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție, altele decât o combinație de întreprinderi, care în momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil, nici impozabil, nici pierderea.

Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând cote de impozitare (și legi) care au fost adoptate sau adoptate în mod substanțial până la data bilanțului și se așteaptă să se aplice atunci când creanța aferentă privind impozitul pe profit amânat este realizată sau datoria de impozit pe profit amânat este decontată.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor să fie disponibil, față de care pot fi utilizate diferențele temporare.

Activele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt compensate atunci când există un drept legal aplicabil de a compensa activele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și când impozitele pe profit amânate active și pasive se referă la impozitele pe venit percepute de aceeași autoritate fiscală fie asupra aceleiași entități impozabile, fie diferite entități impozabile în care există intenția de a deconta soldurile pe o bază netă.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

1. REZUMAT PRIVIND POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

a. Beneficiile angajaților

(i) Contribuții la planul de pensii de stat și la alte fonduri de asigurări sociale de stat pentru angajați

Contribuțiile sunt făcute de Societate la sistemele de sănătate, pensii și șomaj ale statului la ratele legale în vigoare pe parcursul anului, pe baza plăților salariale brute. Costul acestor plăți este reflectat la profit sau pierdere în aceeași perioadă ca și costul salarial aferent. Societatea nu are nici o altă răspundere în temeiul legislației moldovenești cu privire la viitoarele pensii, sănătate sau alte costuri pentru angajații săi.

(ii) Îndemnizații pentru concedii

Concediile care nu sunt luate sunt plătite de societate la încetarea angajării. Provizioanele pentru concedii care nu au fost încă luate de angajați sunt recunoscute de societate pe baza unei formule, care ia în considerare zilele care nu au fost luate în ultima perioadă și salariul lunar al angajatului.

(iii) Prestații la pensionare

Societatea are semnat un contract colectiv de muncă valabil pentru perioada 01 ianuarie 2021 - 31 decembrie 2024 care nu prevede prestații la pensionare.

Societatea nu operează niciun alt plan de beneficii definite sau plan de beneficii post-pensionare.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație legală sau constructivă prezentă din cauza unor evenimente anterioare și este probabil să fie necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice pentru soluționarea obligației și se poate face o estimare fiabilă a valorii obligației. Provizioanele nu sunt recunoscute pentru pierderile viitoare din exploatare.

În cazul în care există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire să fie necesară în decontare este determinată luând în considerare clasa obligațiilor în ansamblu. Un provizion este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri cu privire la un element inclus în aceeași clasă de obligații poate fi mică.

Provizioanele sunt măsurate și înregistrate ca fiind cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației actuale la data situației financiare. Taxa pentru provizion este recunoscută în profit și pierdere în cadrul cheltuielilor corespunzătoare naturii provizionului.

Nu este recunoscut niciun provizion pentru pasivele contingente. O datorie contingentă este o posibilă obligație care decurge din evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau ne-apariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu intră în totalitate sub controlul entității; sau o obligație prezentă care rezultă din evenimente anterioare, dar care nu este recunoscută deoarece nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru soluționarea obligației sau valoarea obligației nu poate fi măsurată cu o fiabilitate suficientă.

1.15 Recunoașterea veniturilor

Veniturile provin în principal din servicii furnizate abonaților clienților și altor terțe părți care utilizează rețeaua de telecomunicații.

Veniturile se măsoară la valoarea justă a contraprestației primite, fără TVA, a randamentului, a rabaturilor și a reducerilor.

Societatea recunoaște veniturile atunci când valoarea veniturilor poate fi măsurată în mod fiabil și este probabil ca beneficiile economice viitoare să revină societății.

Acordurile de abonați ale clienților includ de obicei, taxa de abonament și taxa pentru serviciile reale de voce, internet, date sau multimedia utilizate. Societatea consideră că diferitele elemente ale acestor aranjamente sunt

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

procese de câștiguri separate în scopuri IFRS și recunoaște veniturile pentru fiecare livrabil, după cum este prezentat în nota 4. Aceste unități sunt identificate și separate, deoarece au valoare pe o bază independentă și sunt vândute nu numai într-un pachet, ci și separat.

(i) Servicii de voce

Acestea includ veniturile din abonamente, conexiuni, trafic intern și alte taxe pentru clienții de afaceri și consumatori.

Taxele lunare de abonament sunt percepute clienților Societății și recunoscute ca venituri la sfârșitul lunii pentru luna curentă, indiferent de utilizarea rețelei. Veniturile asociate cu vânzarea de abonamente care include și echipamente, sunt recunoscute conform IFRS 15. Conform IFRS 15 Societatea recunoaște veniturile pe măsura transferului controlului către client pentru obligațiilor de executare identificate și satisfăcute. Venitul se recunoaște la sfârșit de lună pentru majoritatea serviciilor pentru luna care s-a scurs, adică după ce serviciul a fost prestat și echipamentul transferat către client acolo unde este cazul.

Traficul facturabil este recunoscut pe baza minutelor de utilizare și a taxelor contractate minus ajustările pentru reduceri la momentul furnizării serviciilor.

Veniturile necontabilizate rezultate din serviciile deja furnizate se acumulează la sfârșitul fiecărei perioade și veniturile facturate neîncasate din serviciile care urmează să fie furnizate în perioadele viitoare sunt amânate.

Clienții pot achiziționa, de asemenea, vouchere mobile preplătite sau vouchere telefonice publice preplătite („carduri preplătite”), care permit clienților respectivi să utilizeze rețeaua de telecomunicații a Moldtelecom pentru o perioadă de timp selectată. Clienții trebuie să plătească pentru astfel de servicii la data achiziționării cardului. Veniturile din vânzarea de carduri sunt recunoscute atunci când sunt utilizate de clienți sau când creditele cu trafic neutilizat expiră.

(ii) Venituri și cheltuieli de interconectare

Veniturile din interconectare provin din apeluri și din alt trafic care provine din rețelele altor operatori fixi și mobili, dar care utilizează rețelele societății pentru tranzit sau terminare.

Societatea plătește o parte din veniturile din apeluri pe care le încasează de la clienții săi către alți operatori de telefonie fixă și mobilă pentru apeluri și alte tipuri de trafic care provin din rețeaua societății, dar utilizează rețelele altor operatori de telefonie fixă și mobilă pentru tranzit sau terminare. Aceste venituri (și cheltuieli) sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care apelul este primit în rețeaua societății (și respectiv în rețeaua celorlalți operatori). În plus, veniturile și costurile acestor apeluri de tranzit sunt indicate brut în situațiile financiare, întrucât Societatea este furnizorul principal al acestor servicii folosind propria rețea, definind în mod liber prețurile serviciilor și recunoscute în perioada de utilizare aferentă.

(iii) Venituri din internet și Servicii TV

Societatea oferă clienților acces îngust și în bandă largă la rețelele sale fixe. Veniturile din servicii sunt recunoscute când serviciile sunt furnizate în conformitate cu termenii și condițiile contractuale.

(iv) Alte venituri

Alte venituri cuprind în principal venituri din arendă, venituri din cantină și alte venituri din exploatare.

1.16 Distribuirea dividendelor

Distribuirile dividendelor către acționarul societății sunt recunoscute în perioada în care dividendele sunt aprobate de acționarul societății.

1.17 Cheltuieli operaționale

Cheltuielile operaționale sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când sunt suportate. Serviciile de întreținere a rețelei și costurile de publicitate sunt suportate din profit sau pierdere.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

2.1 Factorii financiari de risc

Activitățile Societății o expun la o varietate de riscuri financiare: risc de piață, risc de credit și risc de lichiditate. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru acoperirea expunerilor la risc.

(a) Risc de piață

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. Obiectivul managementului riscului de piață este de a gestiona și controla expunerile la riscuri de piață în parametri acceptabili, optimizând în același timp randamentul.

(i) Risc valutar

Societatea este expusă riscului valutar care rezultă din diferite expuneri valutare, în principal în ceea ce privește EUR și USD. Riscul valutar apare atunci când viitoarele tranzacții comerciale, activele și pasivele recunoscute sunt denumite într-o monedă care nu este moneda funcțională a entității.

(ii) Fluxul de numerar și riscul ratei dobânzii la valoarea justă

Activele, veniturile și fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt expuse la modificări ale ratelor dobânzii de pe piață. 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.

Societatea nu a încheiat niciun acord de acoperire cu privire la expunerile la rata dobânzii.

Societatea își analizează expunerea la rata dobânzii pe o bază dinamică. Sunt simulate diferite scenarii luând în considerare refinanțarea, reînnoirea pozițiilor existente, finanțarea alternativă. Pe baza acestor scenarii, Societatea estimează impactul potențial asupra profitului și pierderii unei schimbări definite a ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, aceeași rată a dobânzii este utilizată pentru toate monedele. Scenariile sunt executate numai pentru pasivele care reprezintă principalele poziții purtătoare de dobândă.

(b) Risc 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). Clienții de interconectare sunt, de asemenea, furnizori de servicii de interconectare, soldul cu fiecare dintre ei este monitorizat lunar și este compensat cu datorii comerciale.

Numerarul este plasat în instituțiile financiare, care sunt considerate la momentul depunerii cu risc minim de neplată.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

2. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

2.1 Factorii financiari de risc (continuare)

(c) Risc de lichiditate

Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea finanțării printr-o cantitate adecvată de facilități de credit angajate.

Tabelul de mai jos analizează datoriile financiare ale Companiei în grupuri de scadențe relevante pe baza perioadei rămase la situația poziției financiare până la data scadenței contractuale. Sumele prezentate în tabel sunt fluxurile de numerar contractuale nedecontate.

	Mai puțin de 1 an	Între 1 și 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 Decembrie 2021			
Datorii comerciale și alte datorii	319 256	-	-
Împrumuturi	236 497	151 781	-
Total	555,753	151 781	-

	Mai puțin de 1 an	Între 1 și 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 Decembrie 2020			
Datorii comerciale și alte datorii	340 020	-	-
Împrumuturi	336 331	134 992	-
Total	676 351	134 992	-

La 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020, 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 96% din total active. Cu toate acestea, conducerea consideră că, ținând cont de intrările lor de numerar estimate și având depozite de numerar la bănci, Societatea are suficienți bani pentru a-și plăti pasivele pe măsură ce acestea sunt scadente. La data acestor situații financiare, Societatea a prelungit facilitățile de împrumut pe termen scurt scadente în 2022.

Capitalul include capitaluri proprii atribuibile deținătorilor de acțiuni ale societății. Conform reglementărilor moldovenești, valoarea activelor nete statutare ale societății nu trebuie să fie mai mică decât capitalul social al societății. Societatea a respectat această cerință atât pentru 2021, cât și pentru 2020. Obiectivele societății atunci când gestionează capitalul sunt să protejeze capacitatea societății de a continua ca o activitate continuă, pentru a oferi rentabilități pentru acționar și beneficii pentru alte părți interesate și pentru a menține un nivel optim structura capitalului pentru a reduce costul capitalului.

În scopul menținerii sau ajustării structurii capitalului, Societatea poate returna capitalul acționarului, emite acțiuni noi sau vinde active pentru a reduce datoria. Societatea a monitorizat capitalul pe baza raportului de angrenare. Acest raport este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturi totale (inclusiv „împrumuturi curente și non-curente”) minus numerar și echivalente de numerar. Capitalul total este calculat ca „capital propriu” așa cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

2. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

2.1 Factorii financiari de risc (continuare)

Ratele de îndatorare sunt cum urmează:

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Împrumuturi	388 278	471 323
Din care: numerar și echivalente de numerar	(7 007)	(7 419)
Datorii nete	381 270	463 904
Total capital social	4 244 513	4 157 265
Total capital social și datorii	4 625 784	4 621 169
Rata de îndatorare	8,24%	10,04%

2. ESTIMĂRI ȘI JUDECĂȚI CONTABILE CRITICE

Societatea face estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele efective aferente. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar sunt prezentate mai jos.

• **Recunoașterea veniturilor**

Majoritatea veniturilor se încadrează în domeniul de aplicare al IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”. Produsele și serviciile sunt oferite clienților numai în baza contractelor de servicii și a contractelor care combină echipamentul utilizat pentru accesarea serviciilor și / sau altele oferite de servicii. În procesul aplicării IFRS 15 au fost folosite estimări și judecată pentru dezagregarea prețului tranzacției între echipament și serviciu, identificarea obligațiilor de performanță distincte sau nedistinte, estimarea de ratele drepturilor și obligațiilor obligatorii din punct de vedere juridic.

• **Provizioane pentru datorii compromise**

Societatea revizuieste creanțele comerciale și alte creanțe privind dovezile de recuperare a acestora. Astfel de probe includ înregistrarea privind plata clientului și poziția financiară a clientului. În cazul în care există indicații de ne recuperabilitate, valoarea recuperabilă este estimată și se face o depreciere respectivă. Suma provizionului se percepe prin situația rezultatului global. Revizuirea riscului de credit este continuă și metodologia și ipotezele utilizate pentru estimare sunt revizuite periodic și ajustate corespunzător.

• **Casarea stocurilor**

Societatea revizuieste înregistrările sale de inventar pentru evidență cu privire la capacitatea de vânzare a stocurilor și valoarea netă realizabilă la dispoziție. Provizionul pentru stocurile învechite și lente în mișcare se bazează pe experiența din trecut a conducerii, luându-se în considerare valoarea stocurilor, precum și mișcarea și nivelul de stoc pentru fiecare denumire de stoc.

Valoarea provizionului este recunoscută în situația rezultatului global. Revizuirea valorii realizabile netă a stocurilor este continuă și metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea provizionului pentru stocuri învechite și lente în mișcare sunt revizuite periodic și ajustate corespunzător.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

3. ESTIMĂRI ȘI JUDECĂȚI CONTABILE CRITICE (CONTINUARE)

• **Impozitul pe profit**

O judecată profesională semnificativă este necesară pentru determinarea soldului privind impozitul amnat. Există tranzacții și calcule pe parcursul normal al activității ce sunt utilizate în determinarea impozitului pe venit final. Dat fiind natura și complexitatea acestora, pot determina apariția în timp a diferențelor între rezultatele efective și ipotezele făcute sau modificările privind astfel de ipoteze. Efectul diferențelor dintre ipotezele făcute și rezultatele ulterioare ar putea necesita modificările ulterioare privind impozitarea veniturilor și cheltuielilor deja înregistrate. În cazul în care rezultatul final fiscal este diferit de sumele înregistrate inițial, asemenea diferențe vor influența impozitul pe profit și soldurile aferente impozitului amnat pentru perioada în care astfel de determinări sunt făcute.

• **Deprecierea activelor non-financiare**

La fiecare perioadă de raportare Societatea evaluează existența unui indiciu potrivit căruia un activ ar fi depreciat, dacă există astfel de indicii, sau atunci când este necesară testarea deprecierei anuale a unui activ. Societatea efectuează o estimare a valorii recuperabile a respectivului activ. Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de profit minus costul vânzării și valoarea sa în folosință și este determinată individual pentru fiecare activ, cu excepția cazului în care activul nu generează fluxuri de numerar care sunt independente la scară largă de fluxurile de numerar a altor active sau grupuri de active. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea sa recuperabilă, activul este considerat depreciat și este redus la valoarea sa recuperabilă. În procesul de evaluare a valorii în uz, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor curentă folosind o rată de actualizare înainte de impozitare ce reflectă evaluările pieței curente ale valorii în timp a banilor și riscurile specifice ale activului. În determinarea valorii juste minus costul vânzării, este folosit un model de evaluare adecvat.

• **Viața utilă a echipamentelor de rețea**

Determinarea vieții utile a activelor corporale se bazează pe experiența istorică cu active similare, precum și pe orice dezvoltare tehnologică anticipată și schimbări în factori economici sau industriali largi. Conducerea Societății își folosește judecata pentru a evalua durata de viață utilă estimată a echipamentelor sale de rețea, fiind conducte, cabluri, instalații externe și echipamente conexe care reprezintă o proporție substanțială din activele fixe corporale ale Societății și din activele sale nete. Adecvarea duratei de viață utile estimate este revizuită anual sau ori de câte ori există o indicație a unor modificări semnificative în ipotezele de bază.

• **Valorile Juste**

Valorile juste sunt determinate în primul rând, folosind prețurile de piață cotate sau modelele standard de stabilire a prețurilor, folosind piața unde este disponibilă și sunt prezentate pentru a reflecta așteptarea brută de mișcare de numerar. Societatea clasifică valorile juste ale instrumentelor sale financiare, într-o ierarhie pe trei nivele, bazate pe gradul de sursă și observație a intrărilor.

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă, prin metoda de evaluare. Diferite niveluri au fost definite după cum urmează:

- Nivelul 1 - prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 - altele decât prețurile cotate, intrări incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri).
- Nivelul 3 - intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile pe piață (intrări neobservabile).

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

3. ESTIMĂRI ȘI JUDECĂȚI CONTABILE CRITICE (CONTINUARE)

Nivelul 1 clasificările includ în primul rând activele financiare și datoriile financiare care sunt tranzacționate la bursă, în timp ce la nivel 2 clasificările includ în primul rând activele financiare și datoriile financiare care derivă valoarea lor justă în primul rând, de la cotații de bursă și cotații disponibile. Nivelul 3 clasificările includ în primul rând activele financiare și datoriile financiare care derivă valoarea justă a acestora predominant de la modele care folosesc estimările de piață aplicabile înconjurător locației, de calitate și de credit diferențiale. În condițiile în care Societatea nu poate verifica valoarea justă cu intrări observabile pe piață (de nivel 3 valori juste), este posibil ca un model de evaluare diferit ar putea produce un semnificativ diferit estimare a valorii juste.

Societatea nu deține instrumente financiare complexe, cum ar fi tranzacționarea instrumentelor financiare derivate sau a valorilor mobiliare, sau alte astfel de investiții și, prin urmare, nu utilizează măsurarea nivelurilor de valoare justă.

Numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale și alte active financiare curente au în principal scadență pe termen scurt. Din acest motiv, valorile lor contabile la data raportării aproximează valorile lor juste.

Valoarea contabilă minus provizionul din depreciere pentru creanțe comerciale și alte creanțe se apropie de valorile juste ale acestora, datorită scadențelor lor pe termen scurt. Valorile contabile ale împrumuturilor, precum și tranzacțiile curente și alte datorii aproximează valorile juste ale acestora, deoarece ratele dobânzii sunt apropiate de ratele pieței și toate celelalte au scadențe pe termen scurt. Valoarea justă a datoriilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de numerar contractuale viitoare la rata actuală a dobânzii de pe piață, care este disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

Estimările și judecățile sunt evaluate continuu și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptările cu privire la evenimentele viitoare despre care se crede că sunt rezonabile în aceste circumstanțe.

Tabelele următoare prezintă valorile juste ale activelor financiare și a datoriilor financiare la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020. Alte active și pasive care sunt evaluate la valoarea justă în mod periodic sunt de numerar și echivalente de numerar. Nu există recunoașteri neperiodice a valorii juste.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

3. ESTIMĂRI ȘI JUDECĂȚI CONTABILE CRITICE (CONTINUARE)

ACTIVE FINANCIARE 2021	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Creanțe comerciale și alte creanțe	159 472	-	-	159 472
Alte active financiare	11 810	-	-	11 810
Numerar și echivalente de numerar	7 007	-	7 007	-
Total Active Financiare	178 289	-	7 007	171 282
DATORII FINANCIARE				
Împrumuturi	388 278	-	-	388 278
Datorii comerciale și alte datorii	319 256	-	-	319 256
Total Datorii Financiare	707 534	-	-	707 534
ACTIVE FINANCIARE 2020				
Creanțe comerciale și alte creanțe	181 903	-	-	181 903
Alte active financiare	13 109	-	-	13 109
Numerar și echivalente de numerar	7 419	-	7 419	-
Total Active Financiare	202 431	-	7 419	195 012
DATORII FINANCIARE				
Împrumuturi	471 323	-	-	471 323
Datorii comerciale și alte datorii	340 021	-	-	340 021
Total Datorii Financiare	811 344	-	-	811 344

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

4. VENITURI

	2021	2020
Servicii Telefonie fixă	311 900	369 680
Venituri Internet fix și IP TV	979 053	926 410
Servicii telefonie mobilă	281 024	248 733
Linii închiriate/canalizare	31 280	28 580
	1 603 258	1 573 403

5. ALTE VENITURI

	2021	2020
Venituri din ieșirea activelor circulante	35 165	39 580
Venituri din leasing operational	23 706	22 158
Venituri din prestarea serviciilor de către cantina	2 926	1 956
Alte venituri	25 458	23 192
	87 254	86 886

Veniturile din vânzările de active curente reprezintă în principal vânzările de telefoane, comercializate în planul tarifar care include și servicii. Alte venituri din exploatare includ veniturile din cantină, vânzările de resturi, penalitățile și alte servicii prestate.

6. CHELTUIELI

	2021	2020
Costul vânzătorilor	(1 274 674)	(1 266 209)
Cheltuieli de distribuție	(187 050)	(169 800)
Cheltuieli administrative	(55 745)	(52 809)
Alte cheltuieli din activitatea operațională	(52 065)	(54 666)
Total cheltuieli	(1 569 534)	(1 543 484)

	2021	2020
Cheltuieli operaționale		
Cheltuieli cu beneficiilor angajaților	(382 254)	(359 986)
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(735 997)	(747 371)
Alte cheltuieli operaționale	(451 283)	(436 127)
Total cheltuieli operaționale	(1 569 534)	(1 543 484)

6.1 Cheltuieli aferente întreținerii personalului

	2021	2020
Salarii și indemnizații	(297 710)	(283 882)
Securitatea socială și alte contribuții	(72 506)	(65 538)
Alte costuri	(12 039)	(10 566)
	(382 254)	(359 986)

Nr.de angajați	2655	2 819
----------------	------	-------

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7.ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2021	2020
Cheltuieli de întreținere , reparații, suport	(314 443)	(316 927)
Servicii paza, asigurare,arenda	(26 631)	(26 060)
Costuri comerciale, promovare	(63 953)	(67 734)
Alte cheltuieli	(46 256)	(25 406)
<i>incl.provizion creante compromise</i>	<i>(15 852)</i>	<i>(143)</i>
	(451 283)	(436 127)

8.VENITURI FINANCIARE / (PIERDERI), NETE

	2021	2020
Venituri privind dobânda	3 625	5 019
Venituri din schimb valutar	7 465	21 469
Alte venituri financiare	128	-
	11 218	26 488
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobânda	(15 046)	(23 051)
Cheltuieli din schimb valutar	(12 549)	(23 235)
Alte costuri financiare	(22)	
	(27 617)	(46 286)
Pierderi financiare nete	(16 400)	(19 798)

9.CHELTUIELI PRIVIND IMPOZITUL PE VENIT

	2021	2020
Profit pâna la impozitul pe venit	104 578	97 007
Impozitul pe venit curent 12%	29 069	15 237
Impozit amânat (venit) / cheltuieli (Note 22)	(16 022)	(4 252)
Cheltuieli privind impozitul pe profit raportate în profit sau pierdere	13 047	10 985

MOLDTELECOM SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

10. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Echipament de telecomunicații	Alte immobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
Valoarea contabilă brută la 1 ianuarie 2021	1 186 309	12 777 209	116 470	63 945	14 143 993
Intrari	-	192 291	-	543 223	735 514
Iesiri	(753)	(39 309)	(2 970)	(36 724)	(79 755)
Transferuri	4 574	470 396	13 121	(488 091)	-
Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2021	1 190 130	13 400 587	126 621	82 353	14 799 691
Uzura acumulată la 1 Ianuarie 2021	(673 571)	(8 654 748)	(93 792)	-	(9 422 111)
Uzura anuală	(41 994)	(586 952)	(4 276)	-	(633 222)
Uzura acumulată la 31 Decembrie 2021	(715 565)	(9 241 700)	(98 068)	-	(10 055 333)
Valoarea contabilă la 1 Ianuarie 2021	512 738	4 122 461	22 678	63 945	4 721 822
Valoarea contabilă la 31 Decembrie 2021	474 565	4 158 887	28 553	82 353	4 744 358

Pe parcursul anului 2021, a fost capitalizată o sumă de 3 708 mii lei, ca taxă de amortizare, în costul immobilizărilor corporale în curs de execuție. În anul 2020, taxa de depreciere capitalizată a constituit 3 386 mii lei.

În anul 2021, Societatea a capitalizat, în costul immobilizărilor corporale în curs de execuție, o dobândă calculată la împrumuturile în sumă de 16 251 mii lei (2020: 20 757 mii lei). Immobilizările corporale în curs de execuție au fost finanțate din împrumuturi și din surse proprii.

Nu există active gajate ca parte a acordurilor de împrumut bancar.

MOLDTELECOM SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

10. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri și clădiri	Echipament de telecomunicații	Alte immobilizări corporale	Immobilizări corporale în curs de execuție	Total
Valoarea contabilă brută la 1 ianuarie 2020	1 181 243	12 236 576	117 030	50 485	13 585 334
Intrări	-	367 384	-	440 495	807 879
Iesiri	-	(241 426)	(1 975)	(5 879)	(249 280)
Transferuri	5 066	414 675	1 415	(421 156)	-
Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2020	1 186 309	12 777 209	116 470	63 945	14 143 933
Uzura acumulată la 1 ianuarie 2020	(629 078)	(8 065 646)	(88 552)	-	(8 783 276)
Uzura anuală	(44 493)	(589 102)	(5 240)	-	(638 835)
Uzura acumulată la 31 Decembrie 2020	(673 571)	(8 654 748)	(93 792)	-	(9 422 111)
Valoarea contabilă la 1 ianuarie 2020	552 165	4 170 930	28 478	50 485	4 802 058
Valoarea contabilă la 31 Decembrie 2020	512 738	4 122 461	22 678	63 945	4 721 822

Nu există active gajate ca parte a acordurilor de împrumut bancar.

MOLDTELECOM SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

II. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Licențe	Software	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
Valoarea contabilă netă la 1 Ianuarie 2021	215 087	184 950	1 108	960	402 105
Intrari	142	8 478	7	3 637	12 263
Ieșiri	(649)	(9 231)			(9 881)
Amortizarea anuală	(33 773)	(22 324)	(279)		(56 375)
Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2021	180 806	161 873	836	4 597	348 112
Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2021	570 485	402 354	3 184	4 597	980 620
Amortizarea acumulată la 31 Decembrie 2021	(389 679)	(240 481)	(2 348)		(632 508)
Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2021	180 806	161 873	836	4 597	348 112
	Licențe	Software	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
Valoarea contabilă netă la 1 Ianuarie 2020	252 125	212 726	1 373	222	466 446
Intrari	5 571	5 086	13	738	11 407
Amortizarea anuală	(42 609)	(32 862)	(278)		(75 748)
Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2020	215 087	184 950	1 108	960	402 105
Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2020	570 993	403 108	3 177	960	978 238
Amortizarea acumulată la 31 Decembrie 2020	(355 906)	(218 157)	(2 069)		(576 133)
Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2020	215 087	184 950	1 108	960	402 105

Nu există imobilizări necorporale gajate ca parte a acordurilor de împrumut bancar.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

12. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Creante comerciale pe termen lung	748	1 648
Cheltuieli anticipate pe termen lung aferente obtinerii contractelor noi	2 804	3 930
Cheltuieli anticipate pe termen lung aferente echipamentelor terminale predate în comodat și în subvenție	5 800	5 356
	9 352	10933

13. STOCURI

Stocurile sunt formate din:

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Cabluri și alte materiale	4 901	4 517
Stocuri pentru revânzare	33 671	41 077
Valoarea netă contabilă	38 753	45 594

Stocurile pentru revânzare reprezintă telefoane mobile, echipamente servicii date deținute pentru vânzare către clienții finali.

14. INSTRUMENTELE FINANCIARE PE CATEGORII

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Active conform situației poziției financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe (cu excepția activelor necomerciale)	105 004	126 624
Numerar și echivalente de numerar	7 007	7 419
	112 011	134 043
Datorii conform situației poziției financiare		
Împrumuturi, Note 25	388 278	471 323
Datorii comerciale și alte datorii (cu excepția datoriilor statutare)	285 628	328 991
	673 906	800 314

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

15. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Creanțe comerciale	157 029	176 129
Din care: provizioane pentru deprecierea creanțelor comerciale	(67 020)	(71 368)
Avans către furnizor	3 734	3 550
Creanțe comerciale – nete	93 743	108 311
Venituri angajate	4 103	3 777
Cheltuieli anticipate	24 122	17 028
<i>Din care: Costuri conectare IFRS 15</i>	<i>13 595</i>	<i>10 176</i>
TVA de recuperat	22 460	20 696
Alte taxe	49	10 138
Alte creanțe	14 996	21 953
<i>Din care: Activ contractual IFRS 15</i>	<i>8 934</i>	<i>14 481</i>
	159 472	181 903

Compania nu are active financiare depuse drept gaj pentru datoriile sau datoriile contingente.

Analiza învechirii creanțelor care sunt restante, dar nu depreciate la data raportării, sunt prezentate mai jos:

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Trecut datorat de		
mai puțin de 30 zile	34 710	35 220
30-mai mult	55 298	69 450
	90 008	104 670

Expunerea societății la riscul de credit și riscul valutar legat de comerț și alte creanțe este menționat în nota 3.1.

Variații ale provizionului pentru pierderea din deprecierea creanțelor în cursul anilor încheiate la 31 Decembrie 2021 și 31 Decembrie 2020 sunt rezumate mai jos:

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Sold la 1 Ianuarie	71 368	77 585
Conturi de creanțe anulate		
Eliberate din provizioane	(19 176)	(6 599)
Taxate în timpul anului	14 828	382
Sold la 31 Decembrie	67 020	71 368

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

16. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Numerar la bancă	826	1 359
- sumele în MDL	597	1 300
- sumele în valută străină	229	59
Casierie	135	183
Alt numerar și echivalente de numerar	6047	5 877
	7 007	7 419

17. CAPITAL SOCIAL

Numărul total autorizat de acțiuni ordinare este egal cu 101 512 036 acțiuni (2021: 101 512 036 acțiuni) cu valoarea nominală 10 MDL per acțiune (2020: 10 MDL per acțiune). Toate acțiunile emise sunt complet achitate și au drepturi egale la dividende și puterea de vot. La 31 Decembrie 2021 Agenția Proprietății Publice a fost singurul deținător de acțiuni, cu deținere de 101 512 036 acțiuni 100% (2020: 101 512 036 acțiuni, 100%)

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Numărul acțiunilor(mii)	101 512	101 512
Valoarea nominală, MDL	10	10
Capitalul social	1 015 120	1 015 120

18. DIVIDENDE PLĂTITE ȘI REZULTATUL REPORTAT

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Fond de dezvoltare	3 162 225	3 162 225
Alte fonduri	8 539	11 698
Pierderile anilor precedenti	(32 901)	(280 434)
Profitul anului	91 531	86 022
Rezerve statutare		162 633
Rezultat raportat+Rezerve	3 229 393	3 142 144

Dividende distribuite în 2021	-
Dividende distribuite în 2020	14 754

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

19.DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Datorii comerciale interne	216 395	222 472
Datorii comerciale externe	59 792	95 661
Salarii, asigurări sociale și alte taxe	33 628	11 029
Achitări extra-buget	776	899
Alți creditori	8 666	9 959
	<u>319 256</u>	<u>340 020</u>

Expunerea societății la riscul de lichiditate și riscul valutar legat de datorii comerciale și alte datorii este prezentat în nota 3.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

20. DATORII ȘI AVANSURI ACUMULATE

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Venituri anticipate și avansuri	153 277	174 856
Venituri anticipate pe termen scurt (IFRS 15)	5 650	9 272
Alocații la concedii neutilizate	20 001	23 585
Acumulări de bonusuri	32 650	31 393
Alte acumulări	2 973	5 197
Total	214 553	244 303

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Venituri anticipate pe termen scurt (IFRS 15)		
Taxa conectare	3 671	6 627
Componenta financiară	1 979	2 645
	5 650	9 272

21. ÎMPRUMUTURI

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare comerciale	133 500	127 490
Împrumuturi nepurtătoare de dobândă lung	18 281	7 501
Total împrumuturi pe termen lung	151 781	134 992
Curente		
Împrumuturi bancare comerciale	227 013	328 198
Împrumuturi nepurtătoare de dobândă	9 483	8 133
Total împrumuturi curente	236 497	336 331
Total împrumuturi	388 278	471 323

Valorile contabile și valoarea justă a împrumuturilor pe termen lung sunt aproximativ egale cu valoarea lor contabilă de la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020. Împrumuturile bancare comerciale sunt linii de credit reînnoibile negarantate cu termenul de scadență doi ani.

Vă rugăm să consultați, de asemenea, nota 3.1 pentru detalii suplimentare privind expunerea societății la riscul de lichiditate, riscul ratei dobânzii și riscul valutar aferent împrumuturilor.

Facilități la împrumuturi neutilizate angajate

Societatea nu dispune de facilități de împrumut angajate neutilizate la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020. Liniile de credit furnizate de băncile locale sunt trase în totalitate. Împrumuturile comerciale de la furnizori sunt primite în momentul livrării, iar achizițiile angajate sunt reflectate în nota 25 "Angajamente".

Nu există angajamente prevăzute în acordurile de împrumut.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

21. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

SCHIMBĂRI ÎN DATORII CARE REZULTĂ DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ

Tabelul de mai jos descrie detaliat schimbările în datorii care rezultă din activitatea financiară.

	31-Dec-20	Fluxul de numerar din activitatea financiară	31-Dec-21
Împrumuturi bancare comerciale	455 689	(95 176)	360 513
Împrumuturi nepurtătoare de dobândă	15 634	12 130	27 764
Total	471 323	(83 045)	388 278

Impozitul pe venit amânat se calculează pe toate diferențele temporare în conformitate cu metoda răspunderii, utilizând o rată a impozitului principal de 12% (2020: 12%).

Datoriile nete privind impozitul amânat înregistrate la 31 decembrie 2021 și cheltuielile aferente privind impozitul amânat înregistrate în profitul și pierderea din 2021 sunt următoarele:

22. IMPOZITUL AMÂNAT

	Sold la 31 Decembrie 2021	Sold la 31 Decembrie 2020
<i>Datorii privind impozitul amânat</i>		
Imobilizări corporale	(151 787)	(168 764)
	(151 787)	(168 764)
<i>Creanțe privind impozitul amânat</i>		
Provizion aferent concediilor nefolosite / prima anuală	6355	6597
Provizion litigii	320	624
Provizion creanțe comerciale	8 031	8 512
Provizion stocuri	293	268
Provizion marfuri	199	153
	15 199	16 154
Datorii nete privind impozitul amânat	(136 588)	(152 610)

Datoria privind impozitul amânat pe imobilizări corporale a apărut în principal din cauza următorilor factori:
 - diferitele durate de viață utilizate în scopuri fiscale și contabile IFRS;

- diferite metode de amortizare utilizate în scopuri fiscale și contabile IFRS - în scopuri fiscale se utilizează metoda accelerată (adică: Un an complet de depreciere este recunoscut în anul achiziției), în timp ce pentru IFRS este utilizată metoda liniară.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

23. TRANZACTII CU PĂRȚI AFILIATE

Acționarul principal al Societății este guvernul Republicii Moldova, prin intermediul Agenției Proprietății Publice. Acționarul și reprezentanții săi în consiliul de administrație acționează în cooperare unul cu celălalt ca parte a guvernării și implementării politicilor financiare și operaționale ale societății.

În sensul acestor situații financiare, părțile sunt considerate a fi înrudite dacă o parte are capacitatea de a controla cealaltă parte, este sub control comun sau poate exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și operaționale. Astfel de părți afiliate reprezintă entități deținute de guvern.

Tranzacțiile de venituri cu părțile afiliate reprezintă în principal servicii de telecomunicații furnizate de societate întreprinderilor guvernamentale.

Tranzacțiile de cumpărare cu părțile afiliate reprezintă în principal servicii prestate de întreprinderile guvernamentale (de exemplu, IS "Posta Moldovei", IS "Radiocomunicații", IS "MoldData", IS "Centrul Național pentru Frecvențe Radio", IS "Detasamentul de Paza Paramilitară", IS "Pentru exploatarea clădirilor", IS "Centrul Resurselor Informaționale de Stat" Registru ") pentru societate.

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Vânzarea de bunuri și servicii	12 761	13 743
Procurarea de bunuri și servicii	28 766	38 730

Tranzacțiile cu autoritățile de stat referitoare la contribuțiile sociale și impozitul amânat sunt detaliate în Note 7, 10 și respectiv 23.

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Creanțe ale părților afiliate	344	419
Datorii față de părți afiliate	1774	2 087

Soldurile de primit și de plătit de la / către autoritățile de stat sunt detaliate în notele 15 și 19.

Compensație cheie de conducere: suma remunerației plătite în cursul anului membrilor organelor administrative, cenzorilor și consiliului de administrație

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Salarii și indemnizații	2 403	1 678

Personalul de conducere cheie face parte din beneficiile societății conform condițiilor Contractului de muncă. Societatea nu are alte planuri de beneficii post-angajare pentru personalul de conducere.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

24. ANGAJAMENTE

Angajamentele contractate la data situației poziției financiare, dar care nu sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate sunt următoarele:

	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Angajamente pentru imobilizări corporale		
- rețele	25 518	8 454
- echipamente	99 494	90 318
Total	125 013	98 772

25. DATORII CONTINGENTE

(a) Litigii

Societatea este supusă unui număr de proceduri care decurg din desfășurarea normală a activității sale. Conducerea consideră că soluționarea finală a acestor probleme nu va avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor sau asupra poziției financiare a societății.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din Moldova este supus interpretărilor variate și modificărilor constante, care pot fi aplicate retroactiv. În anumite circumstanțe, autoritățile fiscale pot fi agresive și arbitrare în evaluarea penalităților și dobânzilor fiscale. Mai mult, autoritățile fiscale pot lua decizii arbitrare cu privire la activitățile și tranzacțiile comerciale, inclusiv clasificarea arbitrară a activităților întreprinderii atunci când baza de reglementare a acestei decizii este considerată insuficientă.

Astfel, judecata conducerii cu privire la activitățile și tranzacțiile societății poate să nu coincidă cu interpretarea autorităților fiscale. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, penalizările pot fi semnificative deoarece sunt calculate pe baza valorii tranzacției. Perioadele rămân deschise pentru revizuire de către autoritățile fiscale și vamale cu privire la obligațiile fiscale timp de patru ani.

MEDIU DE REGLEMENTARE

Sectorul comunicațiilor electronice și al tehnologiilor informaționale din Republica Moldova este reglementat de Agenția Națională pentru Reglementare în Comunicații Electronice și Tehnologia Informației (ANRCETI).

ANRCETI a fost fondată la 14 martie 2008 când Legea comunicațiilor electronice nr. 241-XVI din 15.11.2007 privind reorganizarea fostei Agenții Naționale de Reglementare în Telecomunicații și Informatică (ANRTI) a intrat în vigoare. Fosta ANRTI a fost fondată la 17 august 2000, fiind una dintre primele autorități de reglementare a telecomunicațiilor din blocul post-sovietic. ANRCETI este succesorul legal al ANRTI. Autoritatea de reglementare își onorează funcțiile și atribuțiile în conformitate cu Regulamentele ANRCETI, elaborate în conformitate cu Legea comunicațiilor electronice și aprobate prin Decretul Guvernului nr. 905 din 28 iulie 2008.

Agenția este autoritatea publică centrală care reglementează activitatea în comunicații electronice și tehnologia informației, asigură implementarea strategiilor de dezvoltare în aceste domenii și supraveghează respectarea legii de către furnizorii de rețele și / sau servicii de comunicații electronice.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

25. DATORII CONTINGENTE (continuare)

ANRCETI are statutul de persoană juridică, finanțată de la un buget autonom, o Societate independentă de furnizorii de servicii și de rețea, de la producătorii de echipamente de comunicații și de la Guvern, cu excepția următoarelor:

- agenția își exercită funcțiile pe baza regulamentelor aprobate de guvern;
- agenția aprobă, după consultarea preliminară cu Guvernul, tarifele pentru serviciile publice de comunicații electronice, furnizate de furnizorii de servicii cu putere semnificativă pe piața relevantă a pieței de telefonie fixă;
- guvernul aprobă directorul și directorii adjuncți ai agenției.

Principiile generale legate de serviciile internaționale de telecomunicații furnizate consumatorilor, precum și relațiile dintre furnizori se bazează pe Actele finale ale Conferinței administrative a UIT aprobate la Melbourne în 1988 și ratificate de Parlamentul Republicii Moldova.

Tarifele actuale, pentru serviciile de telefonie fixă, furnizate de SA „Moldtelecom”, au fost aprobate în 2003 prin Hotărârea Consiliului de Administrație al ANRTI nr. 32 din 24 decembrie 2003, privind aprobarea celei de-a doua etape a reechilibrării tarifelor pentru serviciile publice de bază de telecomunicații furnizate de operatorul cu o poziție dominantă pe piață, SA „Moldtelecom”.

Astfel, calculele tarifelor pentru serviciile publice de telecomunicații au fost făcute în conformitate cu „Metodologia de calcul a tarifelor pentru serviciile publice de telecomunicații și informatică” expuse în Regulamentul privind tarifele pentru serviciile publice de telecomunicații și informatică, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 323 din 18 martie 2002.

La 16 mai 2013 a fost aprobată Metodologia de stabilire a prețurilor pentru serviciile de telefonie fixă furnizate consumatorilor finali de către SA „Moldtelecom”. Conform prevederilor Metodologiei, SA „Moldtelecom” a înaintat ANRCETI propuneri privind modificarea tarifelor pentru serviciile de telefonie fixă furnizate consumatorilor finali, la costurile lor reale. Propunerile respective nu au fost aprobate de ANRCETI.

Societatea este sub supraveghere atentă a autorității de reglementare pentru respectarea legii și a cerințelor conexe. La data raportului, Societatea respectă legea și toate reglementările și nu face obiectul niciunei pretenții legale cu autoritatea de reglementare.

Obligațiile impuse prin licențe sunt asigurate de Societate.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE

Deși ne confruntăm în continuare cu efectele Pandemiei COVID-19 la data aprobării situațiilor financiare până în prezent nu a existat nici un impact evident asupra situațiilor financiare SA Moldtelecom. Conducerea va monitoriza impactul potential și va lua toate măsurile pentru atenuarea impactului.

În luna februarie 2022 a fost semnat un acord între guvernele și autoritățile de reglementare în domeniul de telecomunicații electronice din Republica Moldova și România pentru luarea unor măsuri în vederea reducerii tarifelor de furnizare a serviciilor de roaming internațional și a celor de apeluri internaționale între cele două state. Este de menționat faptul că, reducerea tarifelor de furnizare a serviciilor de roaming internațional și a celor de apeluri internaționale (implementarea proiectului “Roam Like at Home”), va avea impact asupra veniturilor Moldtelecom. Impactul estimat este în limita pragului de semnificație. Conducerea va monitoriza impactul potential și va lua toate măsurile pentru atenuarea impactului.

Războiul din Ucraina a declanșat cea mai mare criză a refugiaților din Europa. Astfel, în temeiul prevederilor Hotărârii Parlamentului nr. 41/2022 privind declararea stării de urgență, pct. 19 din Dispoziția nr. 1 din 24 februarie 2022 a Comisiei pentru Situații Excepționale a Republicii Moldova, și conform Regulamentului privind organizarea și funcționarea Centrului de plasament temporar pentru refugiați, prin Ordinul nr.76 din 05.03.2022 al Agenției Naționale Asistență Socială, a fost aprobată crearea de către SA Moldtelecom a Centrului de plasament temporar pentru refugiați din r-nul Orhei sat.Ivancea. Capacitatea maximă a centrului constituie 100 persoane.

MOLDTELECOM SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARĂ
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

19. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)

Costurile suportate de la întreținerea Centrului sunt rezonabile și nu există nici un impact evident asupra situațiilor financiare SA Moldtelecom. Conducerea va monitoriza impactul potențial și va lua toate măsurile pentru atenuarea impactului.

Alte evenimente ulterioare nu au fost identificate.

Aprobat pentru emitere și semnat în numele Consiliului de administrație la 20 mai 2022 de:

Alexandru Ciubuc
Director General interimar



Rodica Cucu
Director financiar, contabil șef