

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarul SA „Moldtelecom”

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale SA „Moldtelecom” („Societate”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018 și situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității nr.113 din 27.04.2007 și Standardele Naționale de Contabilitate, împreună cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastră.
4. Noi am participat la inventarul fizic al stocurilor și activelor imobilizate. Totodată, menționăm că, testele alternative efectuate ne-au permis să concluzionăm că conținutul acestor indicatori nu este afectat de denaturări semnificative și nu afectează veridicitatea situațiilor financiare.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste

aspecte. Considerăm că nu există aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Alte informații

6. Alte informații includ Raportul administratorului, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.
7. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nici o formă de concluzie de asigurare asupra acestora.
8. În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu reglementările menționate mai sus și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici alte alternative realiste în afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
13. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:
 - a. Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază

pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.

b. Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.

c. Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și responsabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

d. Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

e. Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

15. De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

16. Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că efectele negative ale acestei comunicări depășesc beneficiile interesului public al comunicării respectivului aspect.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora.

17. Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la raportul administratorului, noi am citit raportul administratorului și raportăm următoarele:

a) în raportul administratorului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.

- b) raportul administratorului identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Legea Contabilității nr.113 din 27.04.2007, Standardele Naționale de Contabilitate și Legea cu privire la societățile pe acțiuni nr. 1134 din 02.04.1997.
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorului care să fie eronate semnificativ.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv Acționarului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarului Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarul acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

29 martie 2019

În numele,

SA „Audit-Concret”

Înregistrată în Registrul de stat al societăților de audit,
în baza Licenței Seria A MMII nr. 054613 de la 30 martie 2017

Ana Litr

Auditor licențiat pentru auditul general
Certificat Seria AG nr. 000059 din 08 februarie 2008

Svetlana Slobodeanu

Auditor Licențiat pentru auditul general
Certificat Seria AG nr. 000002 de la 23 mai 2013

Victoria Furculița

Auditor Licențiat pentru auditul general
Certificat Seria AG nr. 000178 de la 08 februarie 2008

Ruslan Dumbravă

Auditor Licențiat pentru auditul general
Certificat Seria AG nr. 000020 de la 12 mai 2014

SA „Moldtelecom”

Situații financiare

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Întocmite în conformitate cu
Standardele Naționale de Contabilitate

CONFIDENTIAL

SA

CUPRINS

Bilanțul	3-4
Situația de profit și pierderi	5
Situația modificărilor capitalului propriu	6
Situația fluxurilor de numerar	7
Note explicative la situațiile financiare	8 – 44

CONFIDENTIAL

BILANȚUL LA 31.12.2018

MDL

Nr d/o	Indicatori	Notă	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
1	Active imobilizate			
	Imobilizări necorporale	010	623 017 140	547 111 037
	Imobilizări corporale în curs de execuție	020	24 758 893	45 930 919
	Terenuri	030	10 223 313	10 372 170
	Mijloace fixe	040	4 650 520 076	4 522 723 116
	Resurse minerale	050		
	Active biologice imobilizate	060		
	Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	070	1 559 795	1 559 795
	Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	080	482 680	482 680
	Investiții imobiliare	090	168 210	156 535
	Creanțe pe termen lung	100	1 647 620	1 647 620
	Avansuri acordate pe termen lung	110		
	Alte active imobilizate	120	212 924 591	262 397 534
	Total active imobilizate	130	5 525 302 318	5 392 381 406
2	Active circulante			
	Materiale	140	22 867 714	29 391 931
	Active biologice circulante	150		
	Obiecte de mică valoare și scurtă durată	160	4 068 118	4 934 189
	Producția în curs de execuție și produse	170		
	Mărfuri	180	52 473 191	51 534 865
	Creanțe comerciale	190	178 805 784	164 210 147
	Creanțe ale părților afiliate	200		
	Avansuri acordate curente	210	4 790 431	4 706 590
	Creanțe ale bugetului	220	17 991 234	18 466 711
	Creanțe ale personalului	230	136 623	131 400
	Alte creanțe curente	240	18 223 788	10 632 350
	Numerar în caserie și la conturi curente	250	3 038 569	4 373 025
	Alte elemente de numerar	260	597 045	11 482 885
	Investiții financiare curente în părți neafiliate	270	12 357 944	10 514 265
	Investiții financiare curente în părți afiliate	280		
	Alte active circulante	290	107 642 742	126 219 985
	Total active circulante	300	422 993 184	436 598 343
	Total active	310	5 948 295 502	5 828 979 750
	Pasiv			
3.	Capital propriu			
	Capital social și suplimentar	320	984 193 950	984 193 950

	Rezerve	330	3 266 695 503	3 270 879 606
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	340	x	2 655 850
	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	350	60 722 388	52 574 910
	Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	360	x	59 010 783
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	370	x	
	Alte elemente de capital propriu	380	30 362 042	30 362 042
	Total capitalul propriu	390	4 341 973 883	4 399 677 141
4.	Datorii pe termen lung			
	Credite bancare pe termen lung	400	105 217 332	200 810 865
	Împrumuturi pe termen lung	410		
	Datorii pe termen lung privind leasingul financiar	420		
	Alte datorii pe termen lung	430	125 903 176	117 114 537
	Total datorii pe termen lung	440	231 120 508	317 925 402
5.	Datorii curente			
	Credite bancare pe termen scurt	450	575 948 674	434 353 131
	Împrumuturi pe termen scurt	460		
	Datorii comerciale	470	590 376 446	468 836 264
	Datorii față de părțile afiliate	480		
	Avansuri primite curente	490	97 143 748	98 172 570
	Datorii față de personal	500	100 413	367 188
	Datorii privind asigurările sociale și medicale	510		935
	Datorii față de buget	520	8 275 580	3 322 586
	Venituri anticipate curente	530	21 975 729	22 110 304
	Datorii față de proprietari	540	3 923 519	2 269 274
	Finanțări și încasări cu destinație specială curente	550		
	Provizioane curente	560	49 091 915	60 835 826
	Alte datorii curente	570	28 365 088	21 109 128
	Total datorii curente	580	1 375 201 112	1 111 377 207
	Total pasive	590	5 948 295 502	5 828 979 750

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Dan Mitriuc
 Director general SA “Moldtelecom”



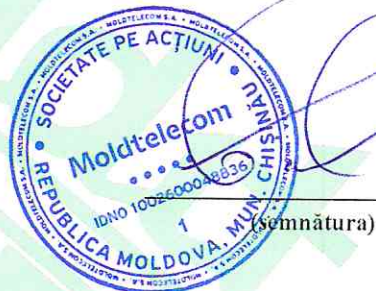
SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERI
 pentru anul 2018

MDL

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune precedentă	Perioada de gestiune curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări	010	1 770 840 051	1 700 312 455
Costul vânzărilor	020	1 468 076 046	1 390 763 265
Profitul brut (pierdere brută) (rd.010-rd.020)	030	302 764 005	309 549 190
Alte venituri din activitatea operațională	040	63 840 068	68 136 601
Cheltuieli de distribuie	050	203 327 319	189 681 961
Cheltuieli administrative	060	66 742 559	58 318 529
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	73 682 243	71 462 357
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030+rd.040-rd.050-rd.060-rd.070)	080	22 851 952	58 222 944
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	090	56 554 780	21 337 367
Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080+rd.090)	100	79 406 732	79 560 311
Cheltuieli privind impozitul pe venit	110	17 553 896	20 549 530
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.100-rd.110)	120	61 852 836	59 010 783

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare

Dan Mitriuc
 Director general SA “Moldtelecom”



SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru anul 2018

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd.	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	MDL Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
1	Capital social și suplimentar					
	Capital social	010	984 193 950			984 193 950
	Capital suplimentar	020				
	Capital nevărsat	030	()			()
	Capital neînregistrat	040				
	Capital retras	050	()	()	()	()
	Total capital social și suplimentar (rd.010+rd.020+rd.030+rd.040+ rd.050)	060	984 193 950			984 193 950
2	Rezerve					
	Capital de rezervă	070	3 266 695 503	8 311 977	4 127 874	3 270 879 606
	Rezerve statutare	080				
	Alte rezerve	090				
	Total rezerve (rd.070+rd.080+rd.090)	100	3 266 695 503	8 311 977	4 127 874	3 270 879 606
3	Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)					
	Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	110		107 642	-2 548 208	2 655 850
	Profitul nerepartizat (pierderea neacoperită) al anilor precedenți	120	60 722 388		8 147 478	52 574 910
	Profitul net (pierderea netă) al perioadei de gestiune	130	x	59 010 783		59 010 783
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	140	x	()	()	()
	Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile	150				
	Total profit nerepartizat (pierdere neacoperită) (rd.110+rd.120+rd.130+rd.140+ rd.150)	160	60 722 388	59 118 425	5 599 270	114 241 543
4	Alte elemente de capital propriu, din care	170	30 362 042			30 362 042
	Diferențe din reevaluare	171				
	Subvenții entităților cu proprietate publică	172				
	Total capital propriu (rd.060+rd.100+rd.160+rd.170)	180	4 341 973 883	67 430 402	9 727 144	4 399 677 141

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

SIUTUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru anul 2018

Indicatori	Cod rd.	MDL Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Încasări vânzări	010	1 853 477 646	1 830 423 856
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	796 200 409	782 444 972
Plăți către angajați și organe de asigurări socială și medicală	030	418 673 171	381 539 366
Dobânzi plătite	040	76 955 817	68 489 294
Plata impozitului pe venit	050	7 500 000	25 528 325
Alte încasări	060	224 380 525	220 472 226
Alte plăți	070	383 515 441	336 910 713
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010-rd.020-rd.030-rd.040-rd.050+rd.060-rd.070)	080	395 013 334	455 983 411
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090		
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100	391 595 200	401 895 847
Dobânzi încasate	110	454 311	1 731 273
Dividende încasate	120		
Alte încasări (plăți)	130	22 311 235	2 927 763
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții (rd.090-rd.100+rd.110+rd.120±rd.130)	140	(368 829 654)	(397 236 812)
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150	625 197 330	616 911 206
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160	613 586 804	662 913 216
Dividende plătite	170	36 308 829	
Încasări din operațiuni de capital	180		
Alte încasări (plăți)	190		
Fluxul net de numerar din activitatea financiară (rd.150-rd.160-rd.170+rd.180±rd.190)	200	(24 698 303)	(46 002 010)
Flux net de numerar total (±rd.080±rd.140±rd.200)	210	1 485 377	12 744 590
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	(532 075)	(524 294)
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	2 682 312	3 635 614
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (±rd.210±rd.220+rd.230)	240	3 635 614	15 855 910

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

1. Informație generală despre societate

Conform documentelor de constituire, Societatea pe acțiuni „Moldtelecom” (în continuare „Societatea”) a fost înființată în rezultatul reorganizării din Întreprindere de Stat și înregistrată la Camera Înregistrării de Stat în anul 1999, numărul de identitate 1002600048836, cu sediul: MD-2001, bd. Ștefan cel Mareși Sfânt 10, mun. Chișinău, Republica Moldova.

SA „Moldtelecom” activează în baza Statutului cu modificările și completările înscrise în Registrul de stat al persoanelor juridice.

Pe parcursul anului 2018, modificări la Statutul Societății nu au fost înregistrate.

Aționar unic al Societății este Agenția Proprietății Publice.

Principalurile activități desfășurate de SA „Moldtelecom” potrivit documentelor de constituire sunt:

- Telecomunicații;
- Activitatea în domeniul televiziunii și radiodifuziunii;
- Reglementarea și susținerea activităților economice.

SA „Moldtelecom” în anul de gestiune 2018 și-a desfășurat activitatea în baza Licențelor:

- nr. 020447 din 29.06.2006 – „Prestarea serviciilor de telefonie fixă interurbană și internațională”;
- nr. 020446 din 29.06.2006 – „Prestarea serviciilor de telefonie mobilă standardul CDMA”;
- nr. 065190 din 09.12.2008 – „Utilizarea frecvențelor și canalelor radio în scopul furnizării rețelilor și serviciilor de comunicații electronice mobile celulare de generația a treia (3G)”;
- nr. 000237 din 25.07.2014 – „Utilizarea frecvențelor radio din banda de frecvențe 900MHz”;
- nr. 000238 din 25.07.2014 – „Utilizarea frecvențelor radio din banda de frecvențe 1800 MHz”.

2. Bazele prezentării

Anul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie și include toate tranzacțiile economice efectuate de societate în această perioadă.

Toți indicatorii efectivi ce țin de activitatea societății și care reflectă rezultatele financiare și economice ale activității întreprinse pe parcursul anului financiar sunt incluse și reflectate în situațiile financiare ale anului de gestiune.

Situațiile financiare sunt întocmite în lei moldovenești (“MDL”). Contabilitatea se ține în baza sistemului contabil în partidă dublă.

Societatea întocmește Situațiile financiare complete, conform prevederilor formularelor stabilite de Standardele Naționale de Contabilitate „Prezentarea situațiilor financiare” și IFRS, care vizează operațiuni similare.

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate aprobate de Ministerul Finanțelor, în vigoare din 01.01.2015.

3. Politici contabile semnificative

3.1. Principii contabile

Politicele contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Evidența contabilă a patrimoniului, datoriilor și a operațiunilor economice se ține în baza măsurilor naturale în expresie bănească prin reflectare completă, neîntreruptă, documentară și

independentă.

Erorile contabile se corectează prin înregistrări contabile de stornare și suplimentare.

Corectarea erorilor contabile este condiționată de faptul dacă acestea sunt semnificative sau nesemnificative.

Pragul de semnificație se determină în mărime relativă în baza criteriilor de semnificație exprimate în procente, pentru elementele de bilanț, 2% de la valoarea totală a activelor la sfârșitul perioadei de gestiune și la elementele situației de profit și pierderi, 5% de la suma veniturilor din vânzări înregistrate în perioada de gestiune.

Criteriile indicate se aplică valorilor totale a activelor și, respectiv, a veniturilor din vânzări în mărimea determinată pînă la corectarea erorii. Erorile a căror mărime depășește suma care reiese din calculul mărimii relative nominalizate se consideră semnificative.

3.2. Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate la cursul de schimb comunicat de BNM la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denumite în valută străină sunt convertite folosind cursul de schimb comunicat de BNM.

Ratele de schimb la sfârșitul anului și ratele medii pe an au fost:

	2018		2017	
	USD	Euro	USD	EURO
Media perioadei	16.8031	19.8442	18.4902	20.8282
Finele anului	17.1427	19.5212	17.1002	20.4099

3.3. Reguli generale de evaluare

Elementele prezentate în situațiile financiare sunt evaluate pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție, după caz.

La data intrării în societate, bunurile sunt evaluate și înregistrate în contabilitate la valoarea de intrare, care se determină în funcție de sursa de proveniență a acestora cum ar fi: cumpărarea, fabricarea, intrarea ca aport în natură la capitalul social, primirea cu titlu gratuit, ieșirea/reparația activelor imobilizate și obiectelor de mică valoare și scurtă durată, înregistrarea deșeurilor recuperabile, transferare din active imobilizate și anume:

- la cost de intrare (achiziție) – pentru bunurile procurate;
- la cost de producție – pentru bunurile produse (fabricate) în entitate (de exemplu, a produselor finite și semifabricatelor) coincide cu costul efectiv al acestora;
- la valoarea de aport, stabilită în urma evaluării, aprobată prin decizia acționarului cu includerea costurilor direct atribuibile intrării, pentru bunurile care reprezintă aport la capitalul social;
- la valoarea justă – pentru bunurile obținute cu titlu gratuit.

La data ieșirii sau la darea în consum, bunurile se evaluează și se scad din gestiune la valoarea lor de intrare.

3.4. Imobilizări necorporale și corporale

Cadrul general de raportare acceptat de societate în Politicile Contabile

Imobilizările corporale ale societății reprezintă imobilizări sub formă de mijloace fixe, terenuri, imobilizări corporale în curs de execuție, care:

- sunt deținute în vederea utilizării pentru prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Mijloacele fixe cuprind imobilizările corporale transmise în exploatare, valoarea unitară a cărora depășește plafonul valoric prevăzut de legislația fiscală în vigoare cu excepția activelor, care în conformitate cu rolul și destinația lor în activitatea întreprinderii se referă la mijloacele fixe indiferent de valoarea unitară a obiectului, cum ar fi: instalații de transmisie (telecomunicații și electrice), echipament de tip „FemToCell” „rețea FTTx”, „stația de bază (BTS)”, etc.

Recunoașterea inițială a imobilizărilor corporale și necorporale, care îndeplinesc condițiile pentru a fi contabilizate ca active, la SA „Moldtelecom” se efectuează la costul de intrare. Costul de intrare se formează din prețul de cumpărare, taxele vamale, impozite și taxe nerecuperabile, dobânzi, orice alte costuri atribuite obiectului pentru a-l aduce la locul amplasării și în starea necesară pentru folosire după destinație.

Costul de intrare a imobilizărilor create (elaborate, construite) în regie proprie se evaluează la costul efectiv care include: costul proiectului, valoarea materialelor consumate, costurile de personal, contribuțiile pentru asigurări sociale și primele de asistență medicală aferente, costuri indirecte de producție etc.

Imobilizările corporale și necorporale se recunosc inițial pe obiecte de evidență al căror nomenclator este stabilit și aprobat de directorul SA „Moldtelecom”.

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări necorporale și corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din deprecieri.

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Durata de utilizare a imobilizărilor corporale și necorporale se stabilește conform nomenclatorului aprobat și este indicată în ordine, actele, procesele-verbale de primire-predare și dare în exploatare a obiectelor mijloacelor fixe SA „Moldtelecom”.

Amortizarea imobilizărilor necorporale și mijloacelor fixe se calculează începând cu prima zi a lunii care urmează după luna transmiterii în utilizare. Respectiv, calcularea amortizării obiectului încetează începând cu prima zi a lunii care urmează după luna expirării duratei de utilizare și/sau ieșirii obiectului.

Valoarea reziduală a mijloacelor fixe este nesemnificativă și se consideră nulă.

Amortizarea imobilizărilor necorporale și corporale se calculează prin metoda liniară.

Deprecierea imobilizărilor

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Societatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor.

În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, Societatea estimează valoarea justă a activului. Determinarea valorii de depreciere se efectuează în fiecare an (de exemplu, pe parcursul inventarierii anuale).

În decizia de a deprecia un activ (grup de active) se ia în considerare pragul de semnificație, care este stabilit în mărime de 50% față de valoarea contabilă a activului în utilizare sau a imobilizărilor necorporabile cu durata de viață incertă, sau a imobilizărilor necorporale ce nu sînt disponibile spre utilizare. În cazul în care valoarea justă minus costurile de vânzare sunt mai mici decît valoarea contabilă a activului cu 50%, nu apare necesitatea de a-l deprecia.

Raportările interne pun la dispoziție probe cu privire la faptul că rezultatele economice ale

unui activ/grup de active sunt sau vor fi mai slabe decât cele scontate.

Pierdere din depreciere se recunoaște în suma în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea sa justă minus costurile de vânzare.

Corectarea valorii activelor depreciate se înregistrează cu acumularea pierderilor din depreciere la un cont separat, după analogie cu amortizarea acumulată a imobilizărilor.

Constatările auditului

Am constatat că, toate conturile de imobilizări corporale și necorporale din bilanța de verificare s-au reconciliat cu borderoul de rotație și Registrul de imobilizări necorporale.

La fel am constatat că soldurile inițiale ale conturilor de imobilizări corporale și necorporale au fost corect preluate în situațiile financiare din anul anterior, care sînt reflectate în Notele explicative 1 și 2, și după cum rezultă din conținutul Notelor conturile de imobilizări corporale și necorporale au fost corect prezentate în bilanț.

3.5. Investiții financiare

Cadrul general de raportare acceptat de societate în Politicile Contabile

Conform cadrului general de raportare acceptat de Societate, investițiile financiare pe termen lung în părți neafiliate cuprind cote de participare la entitățile afiliate, alte investiții deținute ca imobilizări.

Investițiile financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție, și se prezintă în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderi de valoare.

Constatările auditului

Am constatat că, atât la începutul cît și la sfîrșitul perioadei de gestiune valoarea investițiilor financiare pe termen lung în părți neafiliate constituie suma de 1 559 795 lei.

Detalii privind investițiile financiare pe termen lung în părți neafiliate la situațiile din 31.12.2018 și 31.12.2017, după cum urmează:

	Participare	Sold la 31 decembrie 2018 Lei	Sold la 31 decembrie 2017 Lei
BC „Banca de Economii” SA	nesemnificativa	39 580	39 580
Cafos		310 348	310 348
ITUR		1 209 867	1 209 867
Total titluri de participare		1 559 795	1 559 795

Detalii privind investițiile financiare pe termen lung în părți afiliate la situația din 31.12. 2018 și la situația din 31.12.2017, după cum urmează:

	Domeniul de activitate	Participare 2018 %	Participare 2017 %	Sold la 31 decembrie 2018 Lei	Sold la 31 decembrie 2017 Lei
ÎM „RADIOTEL-M” SRL	Telecomunicații	20%	20%	42600	42600

PP „Casa Editorială IT-Moldova” SRL	Editarea revistelor și cărților	20%	20%	1080	1080
SA „MOLDPAC”	Servicii în domeniul informaticii	23,6	23,6	439000	439000
Total titluri de participare				482 680	482 680

În rezultatul misiunii de audit am constatat că, pe parcursul anului 2018, atât cotele de participare cât și valoarea investițiilor financiare pe termen lung în părți afiliate au rămas constante, care sînt relatate în Nota explicativă 3 a prezentului raport.

3.6. Investiții imobiliare

Cadrul general de raportare acceptat de societate în Politicile Contabile:

Societatea utilizează modelul bazat pe cost, pentru evidența tuturor investițiilor sale imobiliare.

Amortizarea investițiilor imobiliare se calculează începînd cu prima zi a lunii care urmează după luna transmiterii în utilizare prin metoda liniară. Respectiv, calcularea amortizării obiectului încetează începînd cu prima zi a lunii care urmează după luna expirării duratei de utilizare și/sau ieșirii obiectului.

Pragul de semnificație privind delimitarea investiției imobiliare de proprietatea imobiliară utilizată de posesor se stabilește în mărime de 50% din totalul suprafeței.

Costurile de ieșire a investițiilor imobiliare se înregistrează ca cheltuieli curente sau ca cheltuieli anticipate, cu decontarea ulterioară la cheltuieli curente conform metodei liniare (dacă suma cheltuielilor este mai mare de 100 000 lei).

Constatările auditului

Societatea are întocmite politicile contabile pentru înregistrarea corectă în conturi a investițiilor imobiliare.

De asemenea am constatat că, soldurile inițiale ale conturilor de investiții imobiliare au fost corect preluate în situațiile financiare din anul precedent, care sunt relatate în Nota explicativă 2 a prezentului raport.

3.7. Stocuri

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Contabilitatea materialelor la Societate se ține în expresie cantitativă și valorică.

Materiale se recunosc inițial și se evaluează la cost de intrare.

Materiale ieșite se evaluează prin metoda FIFO după fiecare ieșire, dar pentru combustibilul consumat pentru transport se evaluează la costul mediu ponderat.

Bunurile cu o pondere nesemnificativă de 0,1% din totalul stocurilor se decontează direct la costuri și/sau cheltuieli curente din momentul achiziționării lor.

Contabilitatea obiectelor de mică valoare și scurtă durată se ține în expresie cantitativă și valorică.

Obiectele de mică valoare și scurtă durată se recunosc inițial și se evaluează la cost de intrare. Obiectele de mică valoare și scurtă durată ieșite se evaluează prin metoda FIFO după fiecare ieșire.

Valoarea reziduală probabilă a obiectelor de mică valoare și scurtă durată este nesemnificativă și se stabilește ca egală cu "0".

Obiecte de mică valoare și scurtă durată, valoarea unitară a cărora nu depășește 1/6 din plafonul stabilit de legislație, și cu o pondere nesemnificativă de 5% din totalul stocului OMVSD, cum ar fi categoriile de stocuri prevăzute pentru – Publicitate, Organizarea tombolelor, Cheltuieli comerciale, Binefaceri, se decontează direct la costuri și/ sau cheltuieli curente, active imobilizate în momentul transmiterii în exploatare.

Obiecte de mică valoare și scurtă durată, valoarea unitară a cărora nu depășește 1/6 din plafonul stabilit de legislație, cu excepția celor expuse mai sus, se contabilizează la costuri/cheltuieli curente, active imobilizate pe măsura transmiterii în exploatare prin calculul uzurii în mărime de 100%. Transmiterea în exploatare a acestor obiecte se reflectă pe gestionar, în evidență cantitativă. Evidența cantitativă se menține pînă în momentul casării.

Uzura obiectelor de mică valoare și scurtă durată a căror valoare unitară depășește 1/6 din plafonul stabilit de legislație se calculează în mărime de 50% din valoarea obiectelor - la transmiterea acestora în exploatare și 50% - la ieșirea acestora din exploatare (casare), cu excepția OMVSD (echipamente terminale acordate abonaților în comodat) indiferent de cost, uzura cărora se calculează 100% pe măsura transmiterii la abonați și se reflectă la costuri conform pct. 3.4.3 „Cheltuielile anticipate”, din Politicile Contabile ale Societății.

Contabilitatea mărfurilor se ține în expresie cantitativă și valorică.

Mărfurile recunoscute inițial se evaluează la cost de intrare, iar mărfurile ieșite se evaluează prin metoda FIFO după fiecare ieșire.

Constatările auditului

Neconformități la acest compartiment nu au fost constatate.

Situația privind stocurile de mărfuri și materiale pentru perioada supusă auditului este relatată în Notele explicative 6-8 ale prezentului raport.

3.8. Creanțe

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Entitatea ține evidența creanțelor comerciale pe următoarele grupe:

- creanțe comerciale din țară, decontări cu persoanele juridice;
- creanțe comerciale din străinătate;
- creanțe comerciale din țară, decontări cu persoane fizice;
- decontări cu agenți economici (din alte sisteme de gestiune);
- alte creanțe comerciale.

La recunoașterea inițială creanțele se evaluează la valoarea nominală.

Creanțele comerciale pot fi ajustate în cazul:

- acordării reducerilor de preț după vânzarea bunurilor/prestarea serviciilor;
- acordării de bonusuri reieșind din îndeplinirea condițiilor contractuale;
- returnării bunurilor vândute; corectării erorilor etc.

Entitatea recunoaște corecții pentru creanțe compromise. Corecțiile se constituie pentru creanțe cu termen de peste 36 luni. Creanțele se consideră compromise în cazuri în care nu au acoperire garantată și nu pot fi încasate.

Ajustarea creanțelor comerciale se face anual (la finele perioadei de gestiune) și se contabilizează ca majorare concomitentă a cheltuielilor curente și corecțiilor privind creanțele compromise. Corecțiile se constituie la diferența dintre soldul creanțelor compromise la data raportării și soldul provizionului la începutul perioadei de gestiune.

În legătură cu specificul activității entității, contul 222 este folosit, de asemenea, pentru evidența contabilă a sumelor neidentificate în momentul primirii plății de la client, din cauza lipsei informației complete privind destinația acesteia, până la clarificare.

În situațiile financiare creanțele se reflectă la valoarea contabilă.

Din componența altor creanțe fac parte:

- creanțe pe termen scurt privind alte operațiuni;
- creanțe privind ieșirea activelor imobilizate;
- creanțe privind reclamațiile înaintate și recunoscute (taxa de stat);
- creanțe privind încasarea sumelor de la serviciile de telecomunicații de la instituțiile financiare, Poșta Moldovei;
- creanțe pe termen scurte privind operațiunile aferente distribuitorilor;
- creanțe privind operațiunile ce țin de prelucrarea deșeurilor;
- creanțe privind operațiunile serviciului decontări utilități și arenda;
- creanțe privind operațiunile legate de cheltuielile de protocol;
- creanțe privind operațiunile legate de cheltuielile vamale compensate de furnizorii străini;
- creanțe pe termen scurte privind operațiunile de livrare a mărfurilor către agenții economici.

Constatările auditului

Verificarea corectitudinii recunoașterii, evaluării și prezentării creanțelor a fost efectuată prin metoda selectivă, prin contrapunerea documentelor primare cu datele din evidența contabilă.

Creanțele sunt înregistrate fidel, sub toate aspectele semnificative, în situațiile financiare, în conformitate cu legislația adecvată și cu standardele naționale de contabilitate aplicabile.

Dat fiind faptul că, nu am primit scrisori de confirmare pentru toți debitorii care au fost selectați, am recurs la procedura alternativă de testare a soldurilor și rulajelor.

Aplicarea testelor alternative la nivelul eșantionului selectat ne permite să concluzionăm că, creanțele sunt reflectate fidel, în deplină măsură, cu respectarea principiului de decupare temporală a veniturilor și al certitudinii.

Noi am verificat prin contrapunere baza de calcul a comisionului aferent serviciilor de încasare plăți pentru serviciul “Moldtelecom” SA.

La nivelul eșantionului selectat, denaturări semnificative nu s-au constatat.

Situația privind structura creanțelor este relatată în Notele explicative 9-12 la prezentul raport.

3.9. Numerar în casierie și la conturi curente

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Numerarul cuprinde disponibilul în casă și la bănci.

Echivalențele de numerar sunt investiții financiare pe termen scurt foarte lichide cu o scadență mai mică de 90 de zile de la data achiziției, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Societatea prezintă componentele de numerar și echivalențele de numerar și prezintă o reconciliere a valorilor din situația fluxurilor sale de trezorerie cu elementele echivalente raportate în situația poziției financiare.

Constatările auditului

În rezultatul procedurilor de audit efectuate la compartimentul dat s-a constatat că, soldul de numerar în casierie și la conturile curente deschise de Societate la instituțiile financiare, este prezentat corect și deplin în situațiile financiare ale Societății, pentru toată perioada supusă auditului.

Situația privind numerarul la conturile curente ale societății este relatată în Notele 13-14.

3.10. Cheltuieli anticipate

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Cheltuielile suportate în perioada de gestiune, dar care se referă la perioadele de gestiune ulterioare se recunosc ca cheltuieli anticipate și cuprind: valoarea anvelopelor, acumuloarelor procurate separate de mijloacele de transport, costurile cu asigurarea personalului și a bunurilor, costurile cu publicitatea (spoturile publicitare), abonarea, blanchete de stricta evidență, procedurile vamale pentru echipamente reparate, costurile aferente echipamentelor terminale, costurile de arendă și acces.

Cheltuielile anticipate se decontează la costuri / cheltuieli curente prin metoda liniară, inclusiv:

- costurile cu asigurarea personalului și a bunurilor, abonarea reieșind din durata contractului (prestării serviciului);
- costurile cu publicitatea reieșind din durata derulării spotului;
- costurile pentru anvelope reieșind din normele liniare ale parcursului anvelopelor și termenul de exploatare a acumuloarelor, aprobate prin ordinul intern al SA “Moldtelecom” (ordinul nr. 28 din 21.05.2005);
- costul blanchetelor de strictă evidență (facturi fiscale, facturi de expediție, delegații, act de achiziții, foi de parcurs) se reflectă în componența consumurilor lunar în baza actelor de casare;
- costul procedurilor vamale pentru echipamente reparate se capitalizează în costul total al obiectelor reparate trimestrial în baza notei informative.

Reieșind din specificul prestării serviciilor de telecomunicații (telefonie mobilă, CDMA, IP TV, Internet), cheltuielile legate de costul terminalelor mobile eliberate abonaților, se reflectă la cheltuieli anticipate și se includ în componența consumurilor sau cheltuielilor în modul următor:

- costul terminalelor mobile se include lunar în componența cheltuielilor perioadei de gestiune, proporțional termenului stabilit conform contractului încheiat cu abonatul sau în baza duratei stabilite prin ordinul SA “Moldtelecom”;
- costul terminalelor fixe CDMA, acordate abonaților în comod și echipamentelor terminale (modeme și STB) necesare pentru organizarea serviciilor Internet și IP TV, se reflectă în componența consumurilor lunar, proporțional, timp de 60 luni sau în baza duratei stabilite prin ordinul / dispoziția SA “Moldtelecom”.

La sfârșitul anului cheltuielile anticipate curente (contul 261) sînt delimitate în cheltuieli anticipate pe termen scurt, cele care se vor stinge în termen de pînă la 12 luni și cheltuieli anticipate pe termen lung, (contul 171) cu o stingere mai mare de 12 luni.

Constatările auditului

Societatea are întocmite politicile contabile pentru înregistrarea corectă în conturi a cheltuielilor anticipate.

De asemenea am constatat că, soldurile inițiale ale cheltuielilor anticipate au fost corect preluate în situațiile financiare din anul precedent, care sunt relatate în Nota explicativă 16 a prezentului raport.

3.11. Capital propriu

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Capitalul propriu al Societății, generalizează informația privind existența și modificarea capitalului social și suplimentar rezervelor, profitului nerepartizat (pierderilor neacoperite) și altor elemente de capital propriu.

Activele nete ale Societății, sunt active scutite de obligațiile (datoriile) Societății. Sursă a activelor nete este capitalul propriu al Societății, constituit din capitalul social, capitalul suplimentar și capitalul de rezervă, din profitul nedistribuit, precum și din alte mijloace prevăzute de legislație. Activele nete se calculează potrivit valorii de inventar (inițiale), iar în cazurile prevăzute de legislație, potrivit valorii de piață.

Modul de determinare a valorii activelor nete (capitalului propriu) ale Societății, precum și de reflectare a lor în dările de seamă, se stabilește conform situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate și reglementările legislației în vigoare aferente.

Adunarea generală a acționarilor aprobă modul de utilizare a profitului net obținut în anul precedent, care poate fi direcționat pentru achitarea dividendelor, investiții în dezvoltarea producției și corectarea rezultatelor perioadelor precedente.

Societatea constituie rezerve: Fond de dezvoltare pe seama profitului net.

Conform legislației din Republica Moldova, Societatea este obligată să alocă 5% din profitul său legal net anual într-o rezervă legală, astfel încât nivelul rezervei să atingă minim 10% din capitalul social.

Aceste rezerve sunt utilizate pentru a acoperi pierderile și nu sunt distribuite acționarilor decât în cazul în care Societatea intră în faliment.

Constatările auditului

Ca rezultat al contrapunerii datelor din bilanța de verificare pentru anul 2018 și datele prezentate în situațiile financiare ale Societății, am constatat că, elementele capitalului propriu au fost în deplină măsură prezentate în situațiile financiare a Societății, conform deciziilor luate de către consiliul Societății și la sfârșitul perioadei de gestiune activele nete constituie suma de 4 399 677 140,96 lei și corespunde cerințelor Legii privind Societățile pe acțiuni nr.1134 – XIII din 02.04.1997, care prevede că, activele nete ale Societății nu trebuie să fie mai mici decât valoarea capitalului social.

Structura capitalului propriu este relatată în Notele explicative 17-22 la prezentul raport.

3.12. Datorii pe termen lung

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Datoriile pe termen lung reprezintă sacrificii viitoare de beneficii economice care trebuie plătite pe o perioadă mai mare de un an. Datoria pe termen lung include împrumuturi din

emisiuni de obligațiuni și prime de rambursare a acestora, credite bancare pe termen mediu și lung, obligații din contractele de leasing, sume datorate entităților afiliate și entităților cu care Societatea este legată prin interese de participare, alte împrumuturi și datorii asimilate și dobânzile aferente acestora, pensii și obligații amânate din planurile de contribuții, impozit pe profit amânat.

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominală înscrisă în documentele care consemnează apariția lor.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul perioadei sau față de cele la care au fost raportate în situațiile financiare anuale anterioare sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli în perioada în care apar.

Pentru datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile care rezultă din evaluarea acestora se înregistrează la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

La fiecare dată a bilanțului datoriile exprimate în valută se evaluează utilizând cursul de schimb comunicat de BNM și valabil la data încheierii bilanțului.

Constatările auditului

Am constatat că, la finele perioadei de gestiune datoriile pe termen lung ale Societății constituie suma de 317 925 402 lei, dintre care 200 810 865 lei, reprezintă credite bancare pe termen lung, contractate de la BC „Moldova Agroindbank” SA, BC „Mobiasbanca – Groupe Societe Generale” SA, BC „Moldincombank” SA, BC „Eximbank” - Grupo Venetto Banca” SA, BC „Victoriabank” SA și BC „Energbank” SA.

Alte datorii pe termen lung constituie suma de 117 114 537 lei, pe care Societatea o datorează pentru echipamentele și serviciile primite de la alte entități.

Situația referitor la datoriile pe termen lung ale societății este reflectată în Notele 23-25, la prezentul raport.

3.13. Datorii curente

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Datoriile reprezintă angajamente financiare ale debitorilor cu privire la sume de bani sau bunuri cuvenite creditorilor și reprezintă surse atrase de entitate la finanțarea activității de exploatare a acesteia.

Datoriile se clasifică ca datorie curentă atunci când: se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al entității, sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului.

Toate celelalte datorii sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Avansurile primite de la clienți se înregistrează în conturi distincte.

SA „Moldtelecom” atribuie la datorii financiare datoriile aferente:

- creditelor și împrumuturilor;
- furnizorilor de echipamente a căror termen de achitare depășește 1 an de zile.

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominală înscrisă în documentele care consemnează apariția lor.

Datoriile se recunosc în baza contabilității de angajamente, în conformitate cu Standardul Național de Contabilitate „Capital propriu și datorii”.

Societatea nu constituie provizioane aferente datoriilor.

Datoriile debitorilor insolvabili trecute la pierderi se înregistrează în contul extrabilanțier în decursul de 3 ani din momentul trecerii acestora la pierderi până la scoaterea lor din evidența extrabilanțieră în legătură cu expirarea termenului sau încasarea sumelor percepute de la debitori.

Constatările auditului

În rezultatul procedurilor de audit aplicate la compartimentul dat, nu am constatat neconformități semnificative.

Situația referitor la datoriile curente ale societății este reflectată în Notele 26-35, la prezentul raport.

3.14. Venituri și cheltuieli

Cadrul general de raportare financiară acceptat de societate

Veniturile din prestarea serviciilor se recunosc după metoda prestării integrale.

Veniturile se recunosc separat pentru fiecare tranzacție.

Veniturile și cheltuielile aferente unora și aceluiași fapte economice se recunosc în aceeași perioadă de gestiune, inclusiv și pentru serviciile de comunicații internaționale.

Veniturile obținute în perioada de gestiune curentă, dar aferente perioadelor viitoare, sunt reflectate separat în evidența contabilă și situațiile financiare și se includ în veniturile curente pe măsura sosirii perioadei de gestiune aferente.

Entitatea atribuie la venituri anticipate curente:

- abonamentul lunar calculat pentru serviciile de telefonie mobilă CDMA și 3G, abonati persoane fizice;
- abonamentul lunar calculat pentru serviciile telefonie fixă, abonati persoane fizice;
- cartelele de reincarcare și cartelele preplătite destinate realizării prin rețele de magazine proprii și distribuitori;
- prejudiciul material cauzat Entității constatat dar nerecunoscut de către vinovat.

Decontarea veniturilor anticipate curente aferente abonamentului se efectuează lunar prin diminuarea veniturilor anticipate curente și majorarea veniturilor pentru luna curentă în suma abonamentului calculat în luna precedentă.

Decontarea veniturilor anticipate curente aferente Cartelelor comercializate se va efectua lunar reieșind din traficul utilizat, după asigurarea posibilității de evidență de către sistemul de billing.

Decontarea veniturilor anticipate curente aferente prejudiciul material cauzat entității se efectuează în momentul recunoașterii și achitării lui prin diminuarea datoriilor și majorarea veniturilor curente.

Ajustarea veniturilor în cursul perioadei de gestiune se efectuează prin întocmirea înregistrărilor contabile de stornare în creditul conturilor de evidență a veniturilor.

Constatările auditului

Am constatat că, veniturile din prestarea serviciilor de telecomunicații sunt confirmate prin documente justificative, evaluate în conformitate cu contractele încheiate și reglementările ANRCETI și sunt reflectate în perioada de gestiune corespunzătoare.

Denaturări semnificative la acest compartiment nu au fost constatate.

Structura veniturilor și cheltuielilor este relatată în Notele explicative 36-43 la prezentul raport.

3.15. Costuri de producție

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Entitatea stabilește în politicile sale contabile Nomenclatorul costurilor și Nomenclatorul de atribuire a costurilor cu personalul.

Totodată, metodologia de calculație a costurilor în domeniul telecomunicațiilor este reglementată de un șir de acte normative și anume:

1. Hotărârea Consiliului de Administrație al ANRCETI nr.09 din 22.04.2011 cu privire la aprobarea Instrucțiunilor privind implementarea de către S.A.„Moldtelecom” a evidenței contabile separate în cadrul contabilității interne de gestiune;
2. Legea comunicațiilor electronice nr. 241-XVI din 15.11.2007;
3. Hotărârea Consiliului de Administrație al ANRCETI nr.21 din 16.05.2013 privind aprobarea metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciile de telefonie fixă furnizate utilizatorilor finali de către S.A.„Moldtelecom”.

Costul serviciilor se compune din:

- costuri directe;
- costuri indirecte repartizabile.

Perioada de calculație a costurilor este anul calendaristic.

Constatările auditului

Am constatat că la momentul finalizării testelor de esență, calculația costurilor serviciilor de telecomunicații pentru anul 2018 nu era finalizată.

Entitatea efectuează calculația costurilor pe următoarele tipuri de servicii (conform datelor anului 2017):

- rețea de acces fixă (cu ridicata);
- rețea de bază;
- vânzare cu amănuntul a serviciilor de rețea fixă:
 - instalarea liniilor de acces fixe;
 - acces la rețeaua de telefonie fixă (pentru utilizatori);
 - servicii de apeluri la telefonie fixă: Apeluri locale fix-fix;
 - servicii de apeluri la telefonie fixă: Apeluri fix-mobil;
 - servicii de apeluri la telefonie fixă: Apeluri naționale în rețele fixe;
 - servicii de apeluri la telefonie fixă: Apeluri internaționale în rețele fixe;
 - Premium Rate;
 - acces la internet în bandă largă;
 - terminale ale utilizatorilor (CPE);
 - linii închiriate (oferite utilizatorilor ce nu sunt furnizori);
 - servicii de la telefoanele publice cu plată;
 - servicii cu amănuntul rețea fixă rămase;

- servicii informaționale 1188, 1189;
- rețea mobilă cu ridicata:
 - terminare a apelului vocal în rețeaua de telefonie mobilă;
 - originare a apelului vocal în rețeaua de telefonie mobilă;
 - servicii de mesagerie: Originare și terminare SMS;
 - servicii de mesagerie: Originare și terminare MMS;
 - servicii de date în rețeaua mobilă;
 - servicii mobile cu ridicata rămase;
- rețea mobilă cu amănuntul a serviciilor mobile;
- alte activități.

Noi am aplicat proceduri alternative de verificare a costurilor și anume:

Am analizat componența efectivă a costurilor înregistrate la conturile de gestiune în anul 2018.

Am analizat selectiv corespunderea componenței costurilor metodologiei aprobate de ANRCETI.

Am discutat cu personalul responsabil privind particularitățile contabilității și calculației costurilor.

Ca rezultat al aplicării testelor alternative, denaturări semnificative ale calculației costurilor nu s-au stabilit.

3.16. Impozitul pe venit

Cadrul general de raportare acceptat de societate

Entitatea aplică regimul general de impozitare cu prezentarea Declarației privind impozitul pe venit forma VEN12.

Entitatea nu beneficiază de facilități fiscale privind neimpozitarea totală sau parțială a venitului impozabil sau de facilități privind neplata totală sau parțială a impozitului pe venit..

Constatările auditului

În rezultatul procedurilor și testelor de audit efectuate la compartimentul dat, neconformități semnificative nu au fost constatate.

Situația privind impozitul pe venit este relatată în Nota 44 la prezentul raport.

1. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mișcările în immobilizările necorporale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2018 este prezentată în continuare:

	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Brevete și mărci	Licențe de activitate	Programe informatic	Alte imobilizări necorporale	Total
Cost	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Sold la 1 ianuarie 2018	235 394	259 238	558 845 857	472 625 028	2 492 946	1 034 458 463
Intrări	7 152 133	0	3 554 909	13 071 576	0	23 778 618
Ieșiri	7 138 983	0	2 767 934	33 138 789	0	43 045 706
Sold la 31 decembrie 2018	248 544	259 238	559 632 832	452 557 815	2 492 946	1 015 191 375
Amortizarea acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2018	0	105 487	223 776 892	186 205 870	1 353 073	411 441 322
Cheltuială anuală	0	40 206	46 770 207	45 565 402	169 922	92 545 737
Ieșiri	0	0	2 767 934	33 138 789	0	35 906 723
Sold la 31 decembrie 2018	0	145 693	267 779 165	198 632 483	1 522 995	468 080 336
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2018	248 544	113 545	291 853 667	253 925 332	969 951	547 111 039
La 31 decembrie 2017	235 394	153 751	335 068 965	286 419 158	1 139 873	623 017 141

Mișcările în immobilizările necorporale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2017 este prezentată în continuare:

	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Brevete și mărci	Licențe de activitate	Programe informatic	Alte imobilizări necorporale	Total
Cost	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Sold la 1 ianuarie 2017	23 839	204 932	555 260 862	445 693 106	2 451 097	1 003 633 837
Intrări	22 931 005	54 305	4 132 965	27 771 295	41 849	54 931 419
Ieșiri	22 719 450	0	547 971	839 372	0	24 106 793
Sold la 31 decembrie 2017	235 394	259 238	558 845 857	472 625 028	2 492 946	1 034 458 463
Amortizarea acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2017	0	78 546	180 476 212	142 896 702	1 197 086	324 648 546
Cheltuială anuală	0	26 941	44 364 844	43 632 348	155 987	88 180 120
Sold la 31 decembrie 2017	0	105 487	223 776 892	186 205 870	1 353 073	411 441 322
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2017	235 394	153 751	335 068 965	286 419 158	1 139 873	623 017 141
La 31 decembrie 2016	23 839	126 387	374 784 650	302 796 404	1 254 011	678 985 291

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Imobilizări corporale în curs de execuție										Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	
Cost											
Sold la 1 ianuarie 2018	24 758 893	10 223 313	469 212 708	672 388 660	10 901 114 719	68 276 026	29 309 470	212 874	12 175 496 663		
Intrări	538 215 842	148 857	8 886 593	13 131 857	444 743 952	9 403 515	3 089 847	0	1 017 620 463		
Ieșiri	517 043 816	0	0	0	455 912	1 154 928	71 501	0	518 726 157		
Sold la 31 decembrie 2018	45 930 919	10 372 170	478 099 301	685 520 517	11 345 402 758	76 524 613	32 327 816	212 875	12 674 390 969		
Amortizare acumulată											
Sold la 1 ianuarie 2018	0	0	248 394 391	291 876 474	6 873 886 628	50 357 770	25 266 245	44 665	7 489 826 173		
Cheltuială anuală	0	0	15 706 776	30 631 256	553 295 288	4 891 764	2 365 590	11 675	606 902 349		
Ieșiri	0	0	0	0	306 145	1 142 646	71 501	0	1 520 292		
Sold la 31 decembrie 2018	0	0	264 101 167	322 507 730	7 426 875 771	54 106 888	27 560 334	56 340	8 095 208 230		
Valoarea netă de bilanț											
La 31 decembrie 2018	45 930 919	10 372 170	213 998 134	363 012 787	3 918 526 987	22 417 725	4 767 482	156 535	4 579 182 739		
La 31 decembrie 2017	24 758 893	10 223 313	220 818 317	380 512 186	4 027 228 091	17 918 256	4 043 225	168 209	4 685 670 490		

2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Imobilizări corporale în curs de execuție		Terenuri		Clădiri		Construcții speciale		Mașini, utilaje, instalații de transmisie		Mijloace de transport		Alte mijloace fixe		Investiții imobiliare		Total	
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Cost																		
Sold la 1 ianuarie 2017	56 564 953	9 888 591	467 849 178	655 124 693	10 445 024 456	59 298 862	29 942 956	212 874	11 723 906 563									
Intrări	477 769 933	334 722	114 290	17 686 079	464 428 235	9 256 191	938 378	0	970 527 828									
Costul capitalizării	0	0	1 789 999	0	5 941 931	0	0	0	7 731 930									
Ieșiri	509 575 993	0	540 759	422 112	14 279 903	279 027	1 571 864	0	526 669 658									
Sold la 31 decembrie 2017	24 758 893	10 223 313	469 212 708	672 388 660	10 901 114 719	68 276 026	29 309 470	212 874	12 175 496 663									
Amortizare acumulată																		
Sold la 1 ianuarie 2017	0	0	232 929 151	263 786 231	6 344 937 055	45 387 213	24 354 190	32 990	6 911 426 830									
Cheltuială anuală	0	0	15 959 744	28 512 355	543 219 898	5 249 583	2 483 918	11 675	595 437 173									
Ieșiri	0	0	494 504	422 112	14 270 325	279 026	1 571 863	0	17 037 830									
Sold la 31 decembrie 2017	0	0	248 394 391	291 876 474	6 873 886 628	50 357 770	25 266 245	44 665	7 489 826 173									
Valoarea netă de bilanț																		
La 31 decembrie 2017	24 758 893	10 223 313	220 818 317	380 512 186	4 027 228 091	17 918 256	4 043 225	168 209	4 685 670 490									
La 31 decembrie 2016	56 564 953	9 888 591	234 920 027	391 338 462	4 100 087 401	13 911 649	5 588 766	179 884	4 812 479 733									

3. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN LUNG

Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	2017	2018
	MDL	MDL
BC „Moldincombank” SA	00,00	00,00
BC „Banca de Economii” SA	39 580	39 580
Catas	310 348	310 348
ITUR	1 209 869	1 209 869
	1 559 795	1 559 795
Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate	2017	2018
	MDL	MDL
ÎM „Radiotel-M” SRL	42 600	42 600
PP „Casa editorială IT-Moldova” SRL	1 080	1 080
SA „Moldpac”	439 000	439 000
	482 680	482 680
Total	2 042 475	2 042 475

4. CREANȚE PE TERMEN LUNG

	2017	2018
	MDL	MDL
ÎS „Poșta Moldovei”	1 373 017	1 373 017
Alte creanțe pe termen lung	274 603	274 603
Total	1 647 620	1 647 620

5. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli anticipate pe termen lung	212 924 591	262 397 534
Total	212 924 591	262 397 534

Alte active imobilizate includ, cheltuieli privind asigurarea, abonarea, anvelopele și acumulatorii în exploatare, cheltuielile anticipate aferente echipamentelor terminale predate în comodat (internet, televiziune), publicitate, cheltuieli privind verificarea echipamentelor și controalelor, cheltuieli privind arenda încăperilor și a pământului și alte cheltuieli anticipate pe termen lung.

6. MATERIALE

	2017	Intrări	Ieșiri	2018
	MDL	MDL	MDL	MDL
Materii prime și materiale de bază	19 503 938	285 158 774	278 357 136	26 305 575
Materiale auxiliare	1 854 013	18 503 693	18 350 611	2 007 096
Piese de schimb	413 830	9 622 185	9 807 812	228 203
Combustibil	562 240	31 838 624	31 841 314	559 550
Ambalaje	0	46 375	46 375	0
Anvelope si acumulatori procurate separate de mijloace de transport	69 139	2 040 043	2 061 464	47 718
Materiale transmise temporar terților	362 519	8 264 043	8 382 772	243 789
Alte materiale	102 035	29 291	131 327	0
Total	22 867 714	355 503 027	348 978 810	29 391 931

7. OBIECTE DE MICĂ VALOARE ȘI SCURTĂ DURATĂ

	2017	Intrări	Ieșiri	2018
	MDL	MDL	MDL	MDL
Obiecte de mică valoare și scurtă durată în stoc	344 508	16 485 441	16 688 899	141 050
Obiecte de mică valoare și scurtă durată în exploatare	3 723 610	5 062 412	3 992 883	4 793 139
Total	4 068 118	21 547 853	20 681 782	4 934 189

8. MĂRFURI

	2017	Intrări	Ieșiri	2018
	MDL	MDL	MDL	MDL
Bunuri procurate în vederea revânzării	1 191 693	26 177 435	26 838 952	530 176

Produse transmise spre vânzare magazinelor proprii	47 609 071	631 933 866	633 172 427	46 370 509
Mărfuri transmise temporar terților	3 672 427	22 006 860	21 045 109	4 634 178
	52 473 191	680 118 161	681 056 488	51 534 864

9. CREANȚE PE TERMEN SCURT

	2017	2018
	MDL	MDL
Creanțe comerciale	178 805 784	164 210 147
Avansuri acordate curente	4 790 431	4 706 590
Total	183 596 215	168 916 737

Creanțe comerciale (descifrare)

	2017	2018
	MDL	MDL
Facturi de primit din țară	124 366 357	126 386 715
Facturi de primit din străinătate	54 439 427	37 823 432
	178 805 784	164 210 147

Creanțele pe termen scurt, includ creanțele aferente facturilor comerciale, datorii ale agenților economici și populației, pentru serviciile de telefonie fixă și mobilă și creanțele aferente facturilor comerciale cu operatorii străini.

Avansuri acordate curente (descifrare)

	2017	2018
	MDL	MDL
Avansuri acordate în țară, inclusiv:	4 778 329	4 664 520
<i>Mochiru SRL</i>	3 278 604	3 278 604
<i>ICS PricewaterhouseCoopers Audit SRL</i>	751 615	396 000
Avansuri acordate în străinătate	12 102	42 070
Total	4 790 431	4 706 590

10. CREANȚE ALE BUGETULUI

	2017	2018
	MDL	MDL
Taxa pe valoarea adăugată	1 798 769	2 086 480
Impozit funciar	12 999	12 800

Creanțe pe termen scurt privind impozitul pe bunurile imobiliare	0	698
Creanțe pe termen scurt privind TVA de la avansuri	16 174 779	16 361 637
Creanțe pe termen scurt privind alte impozite	4 687	5 096
Total	17 991 234	18 466 711

11. CREANȚE ALE PERSONALULUI

	2017	2018
	MDL	MDL
Creanțe ale titularilor de avans	25 233	25 895
Creanțe privind împrumuturile acordate salariaților	23 503	46 148
Alte creanțe ale personalului	87 887	59 357
Total	136 623	131 400

12. ALTE CREANȚE CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Creanțe privind veniturile din utilizarea de către terți a activelor entității	4 033 259	3 506 385
Creanțe preliminate (privind decontările cu bugetul)	434 099	383 682
Creanțe curente privind asigurările	60 189	10 786
Alte creanțe curente	13 969 243	6 313 810
	18 223 788	10 632 351

13. NUMERAR ÎN CASIERIE ȘI LA CONTURI CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Casa	256 170	158 517
Conturi curente în monedă națională	2 640 345	4 021 423
Conturi curente în valută străină	142 054	193 085
Total	3 038 569	4 373 025

14. ALTE ELEMENTE DE NUMERAR

	2017	2018
	MDL	MDL
Alte conturi bancare	266 997	182 651
Transferuri de numerar în expediție	330 048	11 300 233
Total	597 045	11 482 885

15. INVESTIȚII FINANCIARE CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Investiții financiare curente în părți neafiliate (depozite)	12 357 944	10 514 265
Total	12 357 944	10 514 265

16. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli anticipate curente, cheltuieli legate de specificul prestării serviciilor de telecomunicații (telefonie mobilă, CDMA, IT, TV, Internet, etc).	107 642 742	126 219 985
Total	107 642 742	126 219 985

17. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2018 capitalul statutar al Societății constituia suma de 984 193 950 lei, capital integral de stat.

Denumirea acționarilor (fondatorilor)	La situația din 31 Decembrie 2017		La situația din 31 Decembrie 2018	
	Cota de participare MDL	%	Cota de participare MDL	%
Agenția Proprietății Publice	984 193 950	100%	984 193 950	100%
Total	984 193 950	100%	984 193 950	100%

Pe parcursul anului 2018 capitalul social nu a suferit modificări.

18. REZERVE

	2017	2018
	MDL	MDL
Rezerve prevăzute de Statut	3 266 695 503	3 270 879 606
Total	3 266 695 503	3 270 879 606

19. CORECȚII ALE REZULTATELOR ANILOR PRECEDENȚI

	2017	2018
	MDL	MDL
Profit net, anul 2018	x	2 655 850
Total	x	2 655 850

20. PROFITUL NEREPARTIZAT (PIERDERE NEACOPERITĂ) AL ANILOR PRECEDENȚI

	2017	2018
	MDL	MDL
	60 722 388	52 574 910
Total	60 722 388	52 574 910

21. PROFITUL NET (PIERDERE NETĂ) AL PERIOADEI DE GESTIUNE

	2017	2018
	MDL	MDL
	x	59 010 783
Total	x	59 010 783

22. ALTE ELEMENTE DE CAPITAL PROPRIU

	2017	2018
	MDL	MDL
Rezultatul din tranziția la noile reglementări contabile	30 362 042	30 362 042
Total	30 362 042	30 362 042

23. CREDITE BANCARE PE TERMEN LUNG

	2017	2018
	MDL	MDL
BC „Victoriabank” SA	33 550 000	0
BC „Moldincombank” SA	59 999 999	35 058 532
BC „Banca Comercială Română Chișinău” SA	0	63 750 000
BC „Eximbank – Grupo Venetto Banca” SA	11 667 332	19 919 000
BC „Mobiasbanca – Groupe Societe Generale” SA	0	12 583 333
BC „Moldova - Agroindbank” SA	0	65 000 000
BC „Energbank” SA	0	4 500 000
Total	105 217 332	200 810 865

24. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

	2017	2018
	MDL	MDL
Datorii comerciale în țară, inclusiv:	11 181 996	4 566 956
<i>AGT Construct SRL</i>	85 634	74 249
<i>Bass Systems SRL</i>	8 620 902	2 553 763
<i>Comtelprofil SRL</i>	134 078	222 730
<i>Economicsistem SRL</i>	656 585	523 010
<i>Edata Trans SRL</i>	206 557	97 405
<i>ELG CONS SRL</i>	0	121 526
<i>Eurostil Construct SRL</i>	573 024	169 288
<i>Gamaplast SRL</i>	51 628	255 094
<i>Geocart SRL</i>	54 052	54 860
<i>Iucotel SRL</i>	206 452	94 174
<i>Nectavit Con SRL</i>	114 877	0
<i>Promptel SRL</i>	155 120	76 307
<i>Reflux Construct SRL</i>	0	183 798
<i>Solutii IT SRL</i>	173 881	62 333
<i>Telprodcom SRL</i>	149 206	78 419
Datorii comerciale din străinătate, inclusiv:	71 970 680	69 690 831
<i>BC Mobiasbanca-Groupe Societe Generale SA</i>	17 668 460	12 448 543
<i>Huawei International Co. Limited</i>	16 959 016	21 394 127
<i>Slovenska Sportitlna a.s.</i>	27 772 632	11 184 580

<i>Timob Tel s.r.o.</i>	9 570 572	24 663 581
Total	83 152 676	74 257 787

25. AVANSURI PRIMITE PE TERMEN LUNG

	2017 MDL	2018 MDL
Switchover AG (decontări cu țările Internationale pentru servicii de telecomunicații)	42 750 500	42 856 750
Total	42 750 500	42 856 750

26. CREDITE BANCARE PE TERMEN SCURT

	2017 MDL	2018 MDL
BC „Victoriabank” SA	186 200 000	99 750 000
BC „Moldova - Agroindbank” SA	169 750 000	135 000 000
BC „Eximbak – Gruppo Veneto Banca” SA	17 498 674	81 428 851
BC „Energbank”	18 000 000	13 500 000
BC „Moldindecombank” SA		
BC „Mobiasbanca – Groupe Societe Generale” SA	79 500 000	77 615 280
BC „BCR” SA	105 000 000	27 059 000
Total	575 948 674	434 353 131

27. DATORII COMERCIALE CURENTE

	2017 MDL	2018 MDL
Datorii comerciale în țară, inclusiv:	465 712 682	468 836 264
<i>Accent Electronic SA</i>	<i>11 429 146</i>	<i>13 593 589</i>
<i>Angel-S SRL</i>	<i>6 009 083</i>	<i>341 755</i>
<i>Bass Systems SRL</i>	<i>287 223 591</i>	<i>228 700 016</i>
<i>DAAC Autosport SRL</i>	<i>5 964 010</i>	<i>0</i>
<i>DAAC System Integrator SRL</i>	<i>9 178 366</i>	<i>480 447</i>
<i>Economicsistem SRL</i>	<i>16 217 289</i>	<i>9 555 867</i>
<i>Eurostil Construct SRL</i>	<i>11 677 136</i>	<i>6 658 562</i>
<i>Gamaplast SRL</i>	<i>291 155</i>	<i>3 518 286</i>

<i>Huawei Technologies SRL</i>	6 804 796	4 586 184
<i>Intracom Telecom Solutions SRL</i>	5 551 123	0
<i>Smart Market SRL</i>	11 887 611	10 159 237
<i>TD Odeskabeli – Moldova IM SRL</i>	34 293 990	19 062 510
Datorii comerciale din străinătate, inclusiv:	124 663 764	110 793 461
<i>BC Mobiasbanca-Groupe Societe Generale SA</i>	23 725 382	25 017 683
<i>Huawei International Co. Limited</i>	5 517 609	14 069 580
<i>Huawei International PTE.LTD.</i>	4 689 256	0
<i>Intracom SA Telecom Solutions</i>	9 462 222	0
<i>Iskratel</i>	1 129 594	1 060 658
<i>Slovenska Sporitelna a.s.</i>	43 006 056	42 427 969
<i>Timob Tel s.r.o.</i>	34 878 332	24 373 974
Total	590 376 446	468 836 264

28. AVANSURI PRIMITE CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Avansuri primite în țară	97 029 271	98 150 194
Avansuri primite din strainatate	114 477	22 376
Total	97 143 748	98 172 570

29. DATORII FAȚĂ DE PERSONAL

	2017	2018
	MDL	MDL
Datorii față de personal privind retribuirea muncii	64 525	64 525
Datorii față de personal privind alte operații	35 888	35 888
Total	100 413	367 188

30. DATORII PRIVIND ASIGURĂRILE SOCIALE ȘI MEDICALE

	2017	2018
	MDL	MDL
Datorii față de bugetul asigurărilor sociale de stat	0	0

Datorii față de fondurile asigurării obligatorii de asistență medicală	0	935
Total	0	935

31. DATORII FAȚĂ DE BUGET

	2017	2018
	MDL	MDL
Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător	7 528 326	2 549 528
Datorii privind impozitul pe venit reținut la sursa de plată	24 166	23 282
Datorii privind impozitul pe bunurile imobiliare	1 664	1 917
Datorii privind impozitul pentru utilizarea resurselor naturale	224	211
Datorii privind impozitul pe venit persoanelor fizice	2 301	1 513
Datorii privind alte impozite și taxe	718 899	746 135
Total	8 275 580	3 322 586

32. VENITURI ANTICIPATE CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Venituri anticipate curente pentru serviciile de telecomunicații	20 310 106	20 801 549
Venituri anticipate curente de la cartelele transmise spre realizare	1 665 623	1 308 755
Total	21 975 729	22 110 304

33. DATORII FAȚĂ DE PROPRIETARI

	2017	2018
	MDL	MDL
Defalcări în fondul de construcții conform Hotărârii Guvernului nr. 1436 din 17.12.2008	3 923 519	2 269 274
Total	3 923 519	2 269 274

34. PROVIZIOANE CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL

SA „Moldtelecom”
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Provizioane curente	49 091 915	60 835 826
Total	49 091 915	60 835 826

35. ALTE DATORII CURENTE

	2017	2018
	MDL	MDL
Datorii preliminate	4 409 705	4 421 877
Alte datorii curente, inclusiv:	23 955 383	16 687 252
Expert-Online SRL	1 105 771	0
Ganex-Com SRL	0	936 001
IM Orange Moldova SA	10 649 301	5 510 635
ÎS Poșta Moldovei	2 393 133	2 125 106
Procontext SRL	68 809	1 006 622
Total	28 365 088	21 109 128

Am constatat că, la finele perioadei de gestiune datoriile curente totale ale Societății constituie suma de 1 111 377 207 lei, valoarea lor fiind evaluată în mod cert. Acestea au fost înregistrate în contabilitate în rezultatul tranzacțiilor, care rezultă din contractele încheiate pentru procurarea mărfurilor și serviciilor, primirea creditelor bancare, pentru activitățile Societății, iar în rezultatul stingerii lor, Societatea va obține beneficii economice.

36. VENITURI DIN VÎNZĂRI

	2017	2018
	MDL	MDL
Venituri din prestarea serviciilor	1 770 840 051	1 700 312 455
Total	1 770 840 051	1 700 312 455

37. COSTUL VÎNZĂRILOR

	2017	2018
	MDL	MDL
Costul serviciile prestate	1 468 076 046	1 390 763 265
Total	1 468 076 046	1 390 763 265

38. ALTE VENITURI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

	2017	2018
	MDL	MDL
Venituri din ieșirea altor active circulante	24 037 914	24 436 844
Venituri din plusurile de active imobilizate și circulante constatate la inventariere	0	64 446
Venituri din contracte de leasing operațional și financiar (arendă, locațiune)	18 632 523	19 378 031
Alte venituri operaționale	21 169 632	24 257 280
Total	63 840 068	68 136 601

39. CHELTUIELI DE DISTRIBUIRE

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli cu personalul comercial	0	81 811 785
Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație comercială	3 786 092	4 333 360
Cheltuieli de publicitate și marketing	24 397 188	24 032 189
Cheltuieli privind creanțele comerciale compromise	14 613 837	15 783 086
Cheltuieli privind returnările și reducerile	12 416 888	0
Alte cheltuieli de distribuie	148 113 315	63 721 541
Total	203 327 319	189 681 961

40. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2017	2018
	MDL	MDL
Cheltuieli cu personalul administrativ	31 755 872	25 759 358
Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație administrativă	726 824	1 480 910
Cheltuieli cu impozitele și taxele, cu excepția impozitului pe venit	9 069 198	9 524 048
Cheltuieli în scopuri de filantropie și sponsorizare	68 034	154 064
Cheltuieli privind serviciile cu destinație administrativă	566 869	165 480
Cheltuieli de protocol (reprezentanță)	5 799	52 748
Cheltuieli privind delegarea personalului administrativ	388 419	282 780
Alte cheltuieli administrative	24 161 544	20 899 142
Total	66 742 559	58 318 530

41. ALTE CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

	2017	2018
	MDL	MDL
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente altor active circulante ieșite	19 662 218	19 134 876
Cheltuieli privind sancțiunile	22 808	22 950
Cheltuieli privind dobânzile	40 252 983	36 895 129
Cheltuieli privind creanțele compromise decontate, cu excepția celor comerciale	5 994	0
Cheltuieli privind lipsurile și pierderile din deteriorarea activelor imobilizate și circulante	43 603	10 516
Alte cheltuieli operaționale	13 694 637	15 398 886
Total	73 682 243	71 462 357

42. VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN OPERAȚIUNI CU ACTIVE IMOBILIZATE

	2017	2018
	MDL	MDL
<i>Venituri din operațiuni cu active imobilizate</i>		
Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	46 255	0
Venituri din ieșirea investițiilor financiare pe termen lung	29 904	0
Venituri din ieșirea altor active imobilizate	2 085	0
Total	78 244	0
<i>Cheltuieli cu active imobilizate</i>	88 296	
Valoarea contabilă și cheltuielile aferente imobilizărilor corporale ieșite		12 282
Total	88 296	12 282

43. VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ

	2017	2018
	MDL	MDL
<i>Venituri din activitatea financiară</i>		
Venituri din diferențe de curs valutar	41 124 020	19 755 956
Venituri din diferențe de sumă	23 726 686	22 047 721
Venituri din active imobilizate și circulante intrate cu titlu gratuit	4 290 319	590 090
Venituri din dobânzi aferente altor activități	632 878	1 918 624

Total	69 773 903	44 312 391
Cheltuieli din activitatea financiară	13 209 071	
Cheltuieli din diferențe de curs valutar		19 333 002
Cheltuieli din diferențe de sumă		3 629 740
Total	13 209 071	22 962 742

44. IMPOZITARE

Cota standard a impozitului pe venit în 2018 a fost 12% (2017: 12%).

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în situațiile financiare și sumele calculate la cota standard a impozitului pe venit este următoarea:

	2017 MDL	2018 MDL
Profitul contabil pînă la impozitare	82 670 306	83 482 337
Impozitul calculat conform ratei de impozitare (12%)	9 920 437	10 017 880
Impozitul calculat din ajustarea veniturilor în scopuri fiscale	6 737	-88 679
Impozitul calculat din ajustarea cheltuielilor în scopuri fiscale	7 632 881	10 634 726
Impozitul calculat din suma deducerilor	-6 159	-14 400
Total cheltuieli privind impozitul pe venit	17 553 896	20 549 527

45. PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile cu părți afiliate efectuate de către organele de conducere ale SA „Moldtelecom” pe parcursul anului 2018 au constat în remunerarea organelor de conducere ale societății. Mai jos sunt prezentate tranzacțiile cu părțile afiliate pe parcursul anului 2018:

Parte afiliată

	Remunerare MDL
Organul executiv	1 531 188
Comisia de cenzori	108 000
Consiliul de administrare	165 000
Reprezentantul Acționarului	57 000
Secretarul Consiliului Societății	37 650
Total	1 898 838

Remunerarea directorului general al SA „Moldtelecom” este stabilită în contractul de management încheiat cu acționarul societății și corespunde prevederilor art. 5 al Hotărîrii Guvernului nr. 743 din 11.06.2002 cu privire la salarizarea angajaților din unitățile cu autonomie financiară.

4. Alte observații

4.1. Evenimentele ulterioare bilanțului

Cît privește planurile sau intențiile care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clasificarea activelor și a datoriilor în contabilitate vă facem cunoscute următoarele:

Societatea nu are planuri sau intenții care pot modifica în mod semnificativ valoarea contabilă sau clasificarea activelor și a datoriilor reflectate în rapoartele financiare.

În anul 2019 pînă la data întocmirii Raportului de audit mărimea și structura cotelor de participare a rămas neschimbată în comparație cu data de 31.12.2018.

4.2. Analiza principalilor indicatori economico-financiari

1. Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)

Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	=	Total active imobilizate/Total active
31.12.2017		31.12.2018
5 525 302 318 / 5 948 295 502 = 0,93		5 392 381 406 / 5 828 979 750 = 0,93

Structura patrimoniului se caracterizează prin rata ridicată de imobilizare a activelor care la începutul perioadei a alcătuit 0,93 puncte și a rămas la același nivel la sfîrșitul anului de gestiune.

2. Rata activelor circulante

Rata activelor circulante	=	Total active circulante/Total active
31.12.2017		31.12.2018
422 993 184 / 5 948 295 502 = 0,07		436 598 343 / 5 828 979 750 = 0,07

Rata activelor curente se află în dependență opusă cu rata imobilizărilor. Rata activelor circulante la începutul perioadei a alcătuit cota de 0,07 iar și a rămas la același nivel la sfîrșitul anului de gestiune.

3. Rata creanțelor în valoarea totală a activelor

Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	=	Total creanțe / Total active
31.12.2017		31.12.2018
(1 647 620 + 178 805 784 + 4 790 431 + 17 991 234 + 136 623 + 18 223 788) / 5 948 295 502 = 0,04		(1 647 620 + 164 210 147 + 4 706 590 + 18 466 711 + 131 400 + 10 632 351) / 5 828 979 750 = 0,03

La începutul perioadei de gestiune valoarea acestui indicator a constituit 0,04, iar la finele anului de gestiune 0,03.

4. Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante

Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	=	Total creanțe curente / Total active circulante
--	---	---

31.12.2017	31.12.2018
$(178\,805\,784 + 4\,790\,431 + 17\,991\,234 + 136\,623 + 18\,223\,788) / 422\,993\,184 = 0,52$	$(164\,210\,147 + 4\,706\,590 + 18\,466\,711 + 131\,400 + 10\,632\,351) / 436\,598\,343 = 0,45$

Valoarea acestui indicator s-a diminuat în dinamică și a constituit la începutul perioadei de gestiune 0,52, iar la finele perioadei a constituit valoare de 0,45 puncte.

5. Rata stabilității financiare

Rata stabilității financiare	=	<i>(Total capital propriu + total datorii pe termen lung) / Total pasive</i>
31.12.2017		31.12.2018
$(4\,341\,973\,883 + 231\,120\,508) / 5\,948\,295\,502 = 0,77$		$(4\,399\,677\,141 + 317\,925\,402) / 5\,828\,979\,750 = 0,81$

Acest indicator reflectă ponderea surselor de finanțare ce rămân la dispoziția Societății pentru o perioadă mai mare de un an în totalul surselor de acoperire a mijloacelor economice. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 0,77, iar la sfârșitul perioadei – 0,81 și s-a majorat în dinamică cu 0,04 puncte. Ambele rezultate sunt peste nivelul normal recomandat (0,75).

6. Rata datoriilor curente

Rata datoriilor curente	=	<i>Total datorii curente / Total datorii</i>
31.12.2017		31.12.2018
$1\,375\,201\,112 / (231\,120\,508 + 1\,375\,201\,112) = 0,86$		$1\,111\,377\,207 / (317\,925\,402 + 1\,111\,377\,207) = 0,78$

După cum rezultă din calculele efectuate, ponderea datoriilor curente în suma totală a datoriilor s-a diminuat de la o perioadă la alta și constituie la sfârșitul perioadei 0,78.

7. Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)

Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	=	<i>(Total datorii pe termen lung + Total datorii curente) / Total pasive</i>
31.12.2017		31.12.2018
$(231\,120\,508 + 1\,375\,201\,112) / 5\,948\,295\,502 = 0,27$		$(317\,925\,402 + 1\,111\,377\,207) / 5\,828\,979\,750 = 0,25$

Acest coeficient dimensionează nivelul de îndatorare (solvabilitate) al Societății și în mod normal, oscilează în limitele de 0-0,5. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 0,27, iar la sfârșitul perioadei – 0,25 și s-a diminuat în dinamică cu 0,02 puncte. Ambele rezultate se încadrează în limitele nivelului recomandat (0-0,5).

8. Rata solvabilității generale

Rata solvabilității generale	=	<i>Total pasive / Total datorii</i>
------------------------------	---	-------------------------------------

31.12.2017	31.12.2018
5 948 295 502 / (231 120 508 + 1 375 201 112) = 3,70	5 828 979 750 / (317 925 402 + 1 111 377 207) = 4,08

Acest coeficient exprimă gradul de acoperire a surselor împrumutate cu activele totale de care dispune societatea și în mod normal, nivelul acestui coeficient trebuie să nu fie mai mic de 2. Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 3,70, iar la sfârșitul perioadei – 4,08 și s-a majorat în dinamică cu 0,38 puncte.

9. Rentabilitatea veniturilor din vânzări

Rentabilitatea veniturilor din vânzări = $\frac{\text{Profit brut (pierdere brută)} \times 100\%}{\text{Venituri din vânzări}}$

31.12.2017	31.12.2018
302 764 005 * 100% / 1 770 840 051 = 17,10%	309 549 191 * 100% / 1 700 312 455 = 18,21%

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculat în baza profitului brut în anul precedent a constituit 17,10%, adică la fiecare leu venituri din vânzări societatea a câștigat 17,10 bani profit brut, dar în anul de gestiune 18,21 bani, astfel înregistrând o majorare de 1,11 puncte procentuale.

10. Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)

Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare) = $\frac{\text{Total pasive}}{\text{Total capital propriu}}$

31.12.2017	31.12.2018
5 948 295 502 / 4 341 973 883 = 1,37	5 828 979 750 / 4 399 677 141 = 1,32

Acest coeficient arată că la primele 100% (pînă la 1), activele Societății se finanțează pe seama surselor proprii, iar la celelalte prin atragerea mijloacelor împrumutate. Valoarea acestui coeficient nu trebuie să depășească valoarea de 2. Conform calculului efectuat putem constata că rata pîrghiei financiare la SA „Moldtelecom” s-a diminuat în dinamică de la 1,37 la 1,32 și la finele anului de gestiune se încadrează în limita recomandabilă (2), ceea ce se apreciază pozitiv.

11. Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii

Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii = $\frac{\text{Total datorii}}{\text{Total capital propriu}}$

31.12.2017	31.12.2018
(231 120 508 + 1 375 201 112) / 4 341 973 883 = 0,37	(317 925 402 + 1 111 377 207) / 4 399 677 141 = 0,32

Acest coeficient reflectă suma mijloacelor atrase revenită la 1 leu capital propriu. Cu cît mărimea acestui coeficient este mai mare, cu atît mai riscantă este situația financiară a întreprinderii. Punctul critic la aprecierea coeficientului de creștere este 1. Conform calculului efectuat putem constata că coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii ale SA „Moldtelecom” s-a diminuat în dinamică și la finele anului 2017 precum și la

finele anului 2018 nu a depășit valoarea normală recomandabilă (1), ceea ce se apreciază pozitiv.

12. Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)

Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie) = *Total capital propriu / Total passive*

31.12.2017	31.12.2018
4 341 973 883 / 5 948 295 502 = 0,73	4 399 677 141 / 5 828 979 750 = 0,75

Calcululele efectuate atestă nivelul destul de ridicat al independenței financiare a SA „Moldtelecom” de sursele împrumutate atrase. Această concluzie rezultă din faptul că în structura pasivelor prevalează sursele proprii de finanțare. Astfel la începutul anului de gestiune valoarea acestui indicator depășește limita stabilită 0,5, iar la sfârșitul anului capitalul propriu a constituit 75% din totalul surselor de formare a patrimoniului și se încadrează în nivelul de siguranță de 50% .

13. Numărul de rotații ale creanțelor curente

Numărul de rotații ale creanțelor curente = *Venituri din vânzări / Valoarea medie a creanțelor curente totale*

31.12.2017	31.12.2018
1 770 840 051 / ((169 759 271 + 4 927 843 + 36 252 106 + 152 628 + 13 372 203 + 178 805 784 + 4 790 431 + 17 991 234 + 136 623 + 18 223 788)/2) = 7,97	1 700 312 455 / ((178 805 784 + 4 790 431 + 17 991 234 + 136 623 + 18 223 788 + 164 210 147 + 4 706 590 + 18 466 711 + 131 400 + 10 632 351)/2) = 8,13

Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 7,97, iar la sfârșitul perioadei – 8,13 și s-a majorat în dinamică cu 0,16. Acest indicator semnalează despre accelerarea rotațiilor creanțelor curente.

14. Fondul de rulment

Fondul de rulment = *Total active circulante – Total datorii curente*

31.12.2017	31.12.2018
422 993 184 – 1 375 201 112 = -952 207 929	436 598 343 – 1 111 377 207 = -674 778 863

Din calculele efectuate, se constată o majorare a indicatorului nominalizat de la -952 207 929 lei în anul 2017 la valoarea de -674 778 lei pentru anul 2018, înregistrând o dinamică pozitivă cu 277 429 066 lei, comparativ cu anul 2017.

15. Lichiditatea curentă

Lichiditatea curentă = *Total active circulante / Total datorii curente*

31.12.2017	31.12.2018
422 993 184 / 1 375 201 113 = 0,31	436 598 343 / 1 111 377 207 = 0,39

Valoarea recomandată acceptabilă de literatura de specialitate este peste valoarea de 2,0. Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Acest indicator s-a majorat nesemnificativ în dinamică și a constituit 0,31 puncte la începutul perioadei de gestiune și 0,39 puncte la sfârșitul perioadei de gestiune, și nu este în limitele nivelului optim (2-2,5).

16. Rentabilitatea activelor (economică)

$$\text{Rentabilitatea activelor (economică)} = \frac{\text{Profit (pierdere) pînă la impozitare (sau profit net/ pierdere netă a perioadei de gestiune)} \times 100\%}{\text{Valoarea medie a activelor totale}}$$

31.12.2017	31.12.2018
$79\,406\,732 * 100\% / ((6\,107\,748\,441 + 5\,948\,295\,502) / 2) = 1,32\%$	$79\,560\,311 * 100\% / ((5\,948\,295\,502 + 5\,828\,979\,750) / 2) = 1,35\%$

Rentabilitatea activelor la societate are o tendință de majorare față de nivelul anului precedent. Dacă în anul precedent rentabilitatea activelor a atins nivelul de 1,32%, în anul de gestiune, aceasta s-a majorat pînă la 1,35% sau cu 0,03 puncte procentuale.

17. Durata de colectare a creanțelor curente

$$\text{Durata de colectare a creanțelor curente} = \frac{\text{Valoarea medie a creanțelor curente} \times 360 \text{ zile}}{\text{Venituri din vânzări}}$$

31.12.2017	31.12.2018
$((169\,759\,271 + 4\,927\,843 + 36\,252\,106 + 152\,628 + 13\,372\,203 + 178\,805\,784 + 4\,790\,431 + 17\,991\,234 + 136\,623 + 18\,223\,788) / 2) * 360 / 1\,770\,840\,051 = 45 \text{ zile}$	$((178\,805\,784 + 4\,790\,431 + 17\,991\,234 + 136\,623 + 18\,223\,788 + 164\,210\,147 + 4\,706\,590 + 18\,466\,711 + 131\,400 + 10\,632\,351) / 2) * 360 / 1\,700\,312\,455 = 44 \text{ zile}$

Valoarea acestui indicator la începutul perioadei de gestiune a constituit 45 zile, iar la sfârșitul perioadei – 44 zile și s-a diminuat în dinamică cu o zi. Faptul că durata de colectare a creanțelor curente s-a diminuat se apreciază ca unul favorabil și denotă o accelerare în activitatea de recuperare a creanțelor, care însă nu este semnificativă.

18. Numărul de rotații ale activelor

$$\text{Numărul de rotații ale activelor} = \frac{\text{Venituri din vânzări}}{\text{Valoarea medie a activelor}}$$

31.12.2017	31.12.2018
$1\,770\,840\,051 / ((6\,107\,748\,441 + 5\,948\,295\,502) / 2) = 0,29$	$1\,700\,312\,455 / ((5\,948\,295\,502 + 5\,828\,979\,750) / 2) = 0,29$

În anul de gestiune numărul de rotații ale activelor rămas la același nivel față de anul precedent, corespunzător nu s-a modificat rata înzestrării veniturilor din vânzări cu active care a constituit la 3,40 lei $((5\,948\,295\,502 + 5\,828\,979\,750) / 2) / 1\,700\,312\,455$). Astfel, putem constata că la SA „Moldtelecom” eficiența utilizării activelor totale a rămas la același nivel.

19. Numărul de rotație al datoriilor curente

Numărul de rotație al datoriilor curente = $\frac{\text{Venituri din vânzări}}{\text{Valoarea medie a datoriilor curente}}$

31.12.2017	31.12.2018
$1\,770\,840\,051 / ((1\,477\,221\,439 + 1\,375\,201\,112) / 2) = 1,24$	$1\,700\,312\,455 / ((1\,375\,201\,112 + 1\,111\,377\,207) / 2) = 1,37$

După cum urmează din calculele efectuate, coraportul dintre veniturile din vânzări și valoarea medie a datoriilor curente manifestă tendințe pozitive: dacă în anul precedent fiecărui leu de datorii îi reveneau 1,24 lei din venituri din vânzări, atunci în anul curent – 1,37 lei.

20. Perioada de achitare a datoriilor curente

Perioada de achitare a datoriilor curente = $\frac{\text{Numărul zilelor în perioada de gestiune}(360)}{\text{coeficientul de rotație al datoriilor curente}}$

31.12.2017	31.12.2018
$360 / (1\,770\,840\,051 / ((1\,477\,221\,439 + 1\,375\,201\,112) / 2)) = 290$	$360 / (1\,700\,312\,455 / ((1\,375\,201\,112 + 1\,111\,377\,207) / 2)) = 263$

Perioada medie de achitare a datoriilor curente a scăzut de la 290 zile până la 263 zile sau cu 27 zile. Dinamica acestui indicator atestă încetinirea rotației datoriilor, fapt ce se apreciază negativ.

21. Rata de acoperire a datoriilor cu numerar

Rata de acoperire a datoriilor cu numerar = $\frac{\text{Fluxul net de numerar din activitatea operațională}}{\text{Total datorii pe termen lung} + \text{Total datorii curente}}$

31.12.2017	31.12.2018
$395\,013\,334 / (231\,120\,508 + 1\,375\,201\,112) = 0,25$	$455\,983\,411 / (317\,925\,402 + 1\,111\,377\,207) = 0,32$

Rata de acoperire a datoriilor cu numerar indică posibilitatea recuperării sumelor datorate prin disponibilul bănesc obținut în urma activității operaționale. Calculul ratei de acoperire a datoriilor cu numerar arată că în cursul anului de gestiune societatea prin disponibilul bănesc obținut în urma activității operaționale poate recupera sumele datorate la sfârșitul anului. Acest indicator la începutul perioadei a constituit valoare de 0,25, iar la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit valoare de 0,32, s-a majorat în dinamică ceea ce se consideră pozitiv.

22. Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)

Rentabilitatea capitalului propriu (financiară) = $\frac{[\text{Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) până la impozitare]} \times 100\% / \text{Valoarea medie a capitalului propriu}}{}$

31.12.2017	31.12.2018
------------	------------

$$79\,406\,732 * 100\% / ((4\,324\,877\,115 + 4\,341\,973\,883) / 2) = 1,83\%$$

$$79\,560\,311 * 100\% / ((4\,341\,973\,883 + 4\,399\,677\,141) / 2) = 1,82\%$$

Din calculele efectuate la Societate rezultă că rentabilitatea capitalului propriu a înregistrat o diminuare nesemnificativă față de anul precedent. Rentabilitatea capitalului propriu, calculată în baza profitului până la impozitare în anul precedent a constituit 1,83%, adică, la fiecare leu de mijloace proprii a câștigat câte 1,83 bani profit, dar în anul de gestiune 1,82 bani, astfel înregistrând o diminuare față de anul precedent cu 0,01 puncte procentuale. Acest fapt demonstrează că în anul de gestiune eficiența utilizării mijloacelor proprii a scăzut nesemnificativ.

1.3. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune faptul că Societatea își continuă activitatea în mod normal în viitorul previzibil, neavând nici intenția și nici nevoia de a fi lichidată sau de a-și suspenda activitatea.

Ținând cont de analiza indicatorilor economico-financiarilor analizați mai sus, auditorul consideră că nu există incertitudini semnificative asupra capacității societății de a-și continua activitatea.

Totodată menționăm că, unii indicatori la finele anului de gestiune, au rămas la același nivel, în comparație cu anul precedent, alți indicatori s-au diminuat nesemnificativ, însă unii indicatori nu se încadrează în limitele recomandate, cum ar fi: lichiditatea curentă.