



Nr. 02-16/20 din "16" 03 2021.  
la nr. \_\_\_\_\_ din "\_\_\_\_" \_\_\_\_\_ 201

## Firmă de audit



 Crowe Horwath  
Partener Asociat

MD-2012, mun. Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 34,  
IDNO 1003600129277, cod TVA 0204648,  
cod IBAN

MD30ML000000002224709532 (MDL),  
cod bancar MOLDMD2X309,  
licența de activitate

A MMII nr. 051402 din 28.03.07,  
tel./fax (+37322) 279729, 541940, 272673

## Raportul auditorului independent



Către Consiliul de Administrație,  
ÎM "Orange Moldova" SA

### Opinie

În conformitate cu prevederile contractului nr. 32 din 01.10.2020 privind exercitarea auditului, Firma de Audit „Ecofin-Audit-Service” S.R.L., licența seria A MMII Nr. 051402, eliberată de către Camera de Licențiere la data de 28.03.2007, valabilă până la data de 28.03.2022 a exercitat auditul Situațiilor financiare individuale ale ÎM "Orange Moldova" SA (în continuare, "Companie" sau "Societate") pentru perioada anului 2020.

Am auditat Situațiile financiare individuale ale ÎM "Orange Moldova" SA, care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2020, situațiile: de profit și pierdere, a modificărilor capitalului propriu fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la acea dată, și note explicative la Situațiile financiare individuale, inclusiv un rezumat al politicilor contabile semnificative.

**În opinia noastră, Situațiile financiare individuale prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative poziția financiară a ÎM "Orange Moldova" SA la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar aferente exercițiului încheiat la acea dată, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate, aplicabile în Republica Moldova.**

### Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (SIA). Responsabilitatea noastră în conformitate cu aceste standarde este descrisă mai jos în secțiunea "Responsabilitatea auditorului pentru auditarea Situațiilor financiare" din acest Raport.

Suntem independenți în raport cu entitatea auditată, în conformitate cu *Codul Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* publicat de Consiliul Contabililor pentru Standardele Internaționale de Etică și relevant pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova, și am îndeplinit și alte atribuții etice în conformitate cu *Codul IESBA*.

Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră de audit.

### ***Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare***

Conducerea Companiei este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor Situații financiare individuale în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Viceministrului Finanțelor nr. 118 din 6 august 2013 cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Companiei de a continua activitatea, pentru dezvăluirea de informații adecvate cu privire la continuitatea activității, precum și raportarea pe baza principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze entitatea, să înceteze activitățile sale sau în cazul în care nu are nicio altă alternativă reală, alta decât lichidarea sau încetarea activității.

Persoanele însărcinate cu governanța corporativă sunt responsabile pentru supravegherea procesului de întocmire a situațiilor financiare ale Companiei.

### ***Responsabilitatea auditorului pentru auditarea situațiilor financiare***

Scopul nostru este de a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și de a emite un raport de audit ce conține opinia noastră.

Asigurarea rezonabilă este un grad ridicat de încredere, dar nu este o garanție că auditul efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, identifică întotdeauna denaturări semnificative, dacă este cazul.

Denaturările pot rezulta ca urmare a unei fraude sau a unei erori, și sunt considerate semnificative, în cazul în care se poate presupune în mod rezonabil că, în mod individual sau în ansamblu, acestea ar putea influența deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situațiilor financiare.

Ca parte a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, noi aplicăm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. În plus, noi efectuăm următoarele:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare; stabilim și efectuăm procedurile de audit ca răspuns la aceste riscuri; obținem probelor de audit suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă rezultată din fraudă este mai mare decât riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă care rezultă din eroare, pentru că acțiunile frauduloase pot include înțelegeri secrete, fals, omisiuni deliberate, prezentare distorsionată a informațiilor sau acțiuni pentru a ocoli sistemul de control intern;

- Obținem o înțelegere a sistemului de control intern relevant pentru audit, în vederea elaborării procedurilor de audit corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței sistemului de control intern al Societății;

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și al estimărilor contabile și dezvoltarea corespunzătoare a informațiilor întocmite de conducere;

- Facem concluzia privind măsura în care se justifică aplicarea principiului continuității activității, precum și pe baza probelor de audit obținute – o concluzie dacă există incertitudini semnificative în ceea ce privește evenimentele sau condițiile care pot genera incertitudini considerabile asupra capacității organizației de a desfășura activitatea în mod continuu. În cazul în care am ajuns la concluzia că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul nostru la prezentările de informații corespunzătoare în situațiile financiare individuale, sau în cazul în care o astfel de dezvoltare este inadecvată, să modificăm opinia noastră. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute înainte de data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot duce la faptul că Compania își va pierde capacitatea de a continua să funcționeze în mod continuu;

Noi asigurăm o interacțiune informațională cu cei responsabili pentru guvernarea corporativă, aducând în atenția lor, printre altele, informații cu privire la volumul și termenele planificate ale misiunii de audit, precum și denaturări semnificative identificate în rezultatul auditului, inclusiv deficiențe semnificative ale sistemului de control intern, pe care le identificăm în timpul auditului.

Ion Prisăcaru,

Director "Ecofin-Audit-Service" SRL

Certificat de auditor AG 000037 din 08.02.2008

Chișinău, str. Mihail Kogălniceanu 34, Republica Moldova

22.03.2021



01 04 2021  
Data primirii

Anexe la SNC  
"Prezentarea situațiilor financiare"  
Aprobat de Ministerul Finanțelor  
al Republicii Moldova

**SITUAȚIILE FINANCIARE**  
pentru perioada **01 Ianuarie - 31 Decembrie 2020**



Entitatea

**ÎM ORANGE MOLDOVA SA**  
(Denumirea completă)

3 8 7 9 7 5 1 5  
Cod CUII

1 0 0 3 6 0 0 1 0 6 1 1 5  
Cod IDNO

Sediul MD

2 0 7 1  
Cod poștal

or. Chișinău, sect. Buiucani  
Raionul (municipiul, UTA); Localitatea

0 1 2 0  
Cod CUATM

str. Alba Iulia 75  
Strada, nr., bl.

Activitatea principală

prestări de servicii telefonie mobilă

J 6 1 2 0  
Cod CAEM, rev.2

Forma de proprietate

privată

2 8  
Cod CFP

Forma organizatorico-juridică

societate pe acțiuni de tip închis

5 1 0  
Cod CFOJ

Unitate de măsură: leu

Date de contact a entității:

Tel. 069198830  
WEB [www.orange.md](http://www.orange.md)  
e-mail [livia.gurduza@orange.com](mailto:livia.gurduza@orange.com)

Numele și coordonatele Contabilului Șef:

DI (dna) Gurduza Livia  
Tel. 069198830

Numărul mediu scriptic al salariaților în perioada de gestiune

751 persoane

**Persoanele responsabile de semnarea situațiilor financiare ale entității \***

Director

/Gatza Mariusz/

Contabil Șef

/Gurduza Livia/

\* conform art.31 din Legea contabilității și raportării financiare



**BILANȚUL**  
la 31 Decembrie 2020

Nr. crt.	Activ	Cod. rd.	Sold la	
			începutul perioadei de gestiune	sfinalitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
A.	<b>Active imobilizate</b>			
	<b>I. Imobilizări necorporale</b>			
	1. Imobilizări necorporale în curs de execuție	010	885,329	6,116,344
	2. Imobilizări necorporale în exploatare, total	020	898,861,222	802,917,927
	<i>din care:</i>			
	2.1. concesiuni, licențe și mărci	021	691,312,771	619,971,188
	2.2. drepturi de autor și titluri de protecție	022	-	-
	2.3. programe informatice	023	204,066,880	182,781,692
	2.4. alte imobilizări necorporale	024	3,481,571	165,047
	3. Fond comercial	030		
	4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	040	7,486	-
	<b>Total imobilizări necorporale (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040)</b>	<b>050</b>	<b>899,754,037</b>	<b>809,034,271</b>
	<b>II. Imobilizări corporale</b>			
	1. Imobilizări corporale în curs de execuție	060	104,768,638	82,945,790
	2. Terenuri	070	23,987,417	23,987,417
	3. Mijloace fixe, total	080	1,407,954,636	1,251,340,508
	<i>din care:</i>			
	3.1. clădiri	081	121,441,861	108,231,537
	3.2. construcții speciale	082	36,686,034	23,294,832
	3.2. mașini, utilaje și instalații tehnice	083	1,153,374,746	1,041,546,532
	3.3. mijloace de transport	084	31,985,945	26,570,722
	3.4. inventar și mobilier	085	26,053,905	17,813,893
	3.5. alte mijloace fixe	086	38,412,145	33,882,992
	4. Resurse minerale	090	-	-
	5. Active biologice imobilizate	100	-	-
	6. Investiții imobiliare	110	-	-
	7. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	120	-	-
	<b>Total imobilizări corporale (rd.060 + rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100 + rd.110 + rd.120)</b>	<b>130</b>	<b>1,536,710,691</b>	<b>1,358,273,715</b>
	<b>III. Investiții financiare pe termen lung</b>			
	1. Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	140	-	-
	2. Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate, total	150	661,985,737	753,185,737
	<i>din care:</i>			
	2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate	151	436,026,737	436,026,737
2.2. împrumuturi acordate părților afiliate	152	225,959,000	317,159,000	
2.3. împrumuturi acordate aferente intereselor de participare	153			
2.4. alte investiții financiare	154			
<b>Total investiții financiare pe termen lung (rd.140 + rd.150)</b>	<b>160</b>	<b>661,985,737</b>	<b>753,185,737</b>	
<b>IV. Creanțe pe termen lung și alte active imobilizate</b>				
1. Creanțe comerciale pe termen lung	170			
2. Creanțe ale părților afiliate pe termen lung	180	-	-	
<i>inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare</i>	181			

Nr. crt.	Activ	Cod. rd.	Sold la	
			începutul perioadei de gestiune	sfișitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
	3. Alte creanțe pe termen lung	190		
	4. Cheltuieli anticipate pe termen lung	200	1,347,193	1,054,473
	5. Alte active imobilizate	210	-	-
	<b>Total creanțe pe termen lung și alte active imobilizate (rd.170 + rd.180 + rd.190 + rd.200 + rd.210)</b>	<b>220</b>	<b>1,347,193</b>	<b>1,054,473</b>
	<b>Total active imobilizate (rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)</b>	<b>230</b>	<b>3,099,797,658</b>	<b>2,921,548,196</b>
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. Stocuri</b>			
	1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	16,868,363	14,329,661
	2. Active biologice circulante	250	-	-
	2. Producția în curs de execuție	260	-	-
	3. Produse și mărfuri	270	104,643,078	94,851,041
	4. Avansuri acordate pentru stocuri	280	2,573,858	6,560,110
	<b>Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)</b>	<b>290</b>	<b>124,085,299</b>	<b>115,740,812</b>
	<b>II. Creanțe curente și alte active circulante</b>			
	1. Creanțe comerciale curente	300	356,186,726	399,797,431
	2. Creanțe ale părților afiliate curente	310	27,806,934	19,285,883
	<i>inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare</i>	311	-	-
	3. Creanțe ale bugetului	320	29,234,939	18,943,468
	4. Creanțele ale personalului	330	4,787,600	3,790,147
	5. Alte creanțe curente	340	371,703,047	273,078,805
	6. Cheltuieli anticipate curente	350	15,768,078	17,861,425
	7. Alte active circulante	360	8,640,197	17,017,910
	<b>Total creanțe curente și alte active circulante (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)</b>	<b>370</b>	<b>814,127,521</b>	<b>749,775,069</b>
	<b>III. Investiții financiare curente</b>			
	1. Investiții financiare curente în părți neafiliate	380	34,518,272	34,991,132
	2. Investiții financiare curente în părți afiliate, total	390	-	-
	<i>din care:</i>			
	2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate	391		
	2.2. împrumuturi acordate părților afiliate	392		
	2.3. împrumuturi acordate aferente intereselor de participare	393		
	2.4. alte investiții financiare în părți afiliate	394		
	<b>Total investiții financiare curente (rd.380 + rd.390)</b>	<b>400</b>	<b>34,518,272</b>	<b>34,991,132</b>
	<b>IV. Numerar și documente bănești</b>	410	<b>169,863,883</b>	<b>272,257,949</b>
	<b>Total active circulante (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)</b>	<b>420</b>	<b>1,142,594,975</b>	<b>1,172,764,962</b>
	<b>Total active (rd.230 + rd.420)</b>	<b>430</b>	<b>4,242,392,633</b>	<b>4,094,313,158</b>

Nr. cpt.	Pasiv	Cod. rd.	Sold la	
			începutul perioadei de gestiune	sfișitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
<b>C.</b>	<b>CAPITAL PROPRIU</b>			
	<b>I. Capital social și neînregistrat</b>			
	1. Capital social	440	179,499,609	179,499,609
	2. Capital nevărsat	450	-	-
	3. Capital neînregistrat	460	-	-
	4. Capital retras	470	-	-
	5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate	480	-	-
	<b>Total capital social și neînregistrat</b> (rd.440 + rd.450 + rd.460 + rd.470+ rd.480)	<b>490</b>	<b>179,499,609</b>	<b>179,499,609</b>
	<b>II. Prime de capital</b>	500	-	-
	<b>III. Rezerve</b>			
	1. Capital de rezervă	510	19,944,401	19,944,401
	2. Rezerve statutare	520	-	-
	3. Alte rezerve	530	-	-
	<b>Total rezerve</b> (rd.510 + rd.520 + rd.530)	<b>540</b>	<b>19,944,401</b>	<b>19,944,401</b>
	<b>IV. Profit (pierdere)</b>			
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	550	-	(4,721,593)
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	560	3,281,213,509	2,811,213,509
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	570	-	409,050,237
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	580	-	-
	<b>Total profit (pierdere)</b> (rd.550 + rd.560 + rd.570 + rd.580)	<b>590</b>	<b>3,281,213,509</b>	<b>3,215,542,153</b>
	<b>V. Rezerve din reevaluare</b>	<b>600</b>	-	-
	<b>VI. Alte elemente de capital propriu</b>	<b>610</b>	-	-
	<b>Total capital propriu</b> (rd.490 + rd.500 + rd.540 + rd.590 + rd.600 + rd.610)	<b>620</b>	<b>3,480,657,519</b>	<b>3,414,986,163</b>
<b>D.</b>	<b>DATORII pe termen lung</b>			
	1. Credite bancare pe termen lung	630	-	-
	2. Împrumuturi pe termen lung	640	10,000,000	10,000,000
	<i>din care: 2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni</i>	641		
	<i>inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile</i>	642		
	<i>2.2. alte împrumuturi pe termen lung</i>	643	10,000,000	10,000,000
	3. Datorii comerciale pe termen lung	650	-	-
	4. Datorii față de părțile afiliate pe termen lung	660	-	-
	<i>inclusiv: datorii aferente intereselor de participare</i>	661		
	5. Avansuri primite pe termen lung	670	-	-
	6. Venituri anticipate pe termen lung	680	-	1,749,932
	7. Alte datorii pe termen lung	690	36,175,381	30,324,602
	<b>Total datorii pe termen lung</b> (rd.630 + rd.640 + rd.650 + rd.660 + rd.670 + rd.680 + rd.690)	<b>700</b>	<b>46,175,381</b>	<b>42,074,534</b>
<b>E.</b>	<b>Datorii curente</b>			
	1. Credite bancare pe termen scurt	710	-	-
	2. Împrumuturi pe termen scurt, total	720	-	-
	<i>din care:</i>			
	<i>2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni</i>	721		
	<i>inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile</i>	722		
	<i>2.2. alte împrumuturi pe termen scurt</i>	723		
	3. Datorii comerciale curente	730	296,951,512	233,025,309
	4. Datorii față de părțile afiliate curente	740	66,396,897	88,494,393
	<i>inclusiv: datorii aferente intereselor de participare</i>	741	-	-
	5. Avansuri primite curente	750	68,074,438	69,607,523

Nr. cpt.	Pasiv	Cod. rd.	Sold la	
			începutul perioadei de gestiune	sfinalitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
	6. Datorii față de personal	760	30,451	29,103
	7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	-	-
	8. Datorii față de buget	780	28,967,995	18,861,705
	9. Datorii față de proprietari	790	-	-
	10. Venituri anticipate curente	800	100,139,339	87,797,933
	11. Alte datorii curente	810	10,830,403	9,204,400
	<b>Total datorii CURENTE</b> (rd.710 + rd.720 + rd.730 + rd.740 + rd.750 + rd.760 + rd.770 + rd.780 + rd.790 + rd.800 + rd.810)	<b>820</b>	<b>571,391,035</b>	<b>507,020,366</b>
<b>F.</b>	<b>PROVIZIOANE</b>			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	830	26,859,123	21,737,110
	2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/clientilor	840		
	3. Provizioane pentru impozite	850		
	4. Alte provizioane	860	117,309,575	108,494,985
	<b>Total provizioane</b> (rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)	<b>870</b>	<b>144,168,698</b>	<b>130,232,095</b>
	<b>Total PASIVE</b> (rd.620+rd.700+ rd.820 + rd.870)	<b>880</b>	<b>4,242,392,633</b>	<b>4,094,313,158</b>



**SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
de la 01 Ianuarie pînă la 31 Decembrie 2020

Indicatori	Cod	Perioada de gestiune	
	rd.	precedentă	curentă
I	2	3	4
<b>Venituri din vânzări, total</b>	<b>010</b>	<b>2,943,694,625</b>	<b>2,913,682,056</b>
din care:			
venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	011	520,474,647	588,123,889
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	012	2,411,527,693	2,312,821,869
venituri din contracte de construcție	013	-	-
venituri din contracte de leasing	014	11,692,285	12,736,298
venituri din contracte de microfinanțare	015	-	-
alte venituri din vânzări	016	-	-
<b>Costul vânzărilor, total</b>	<b>020</b>	<b>1,567,279,474</b>	<b>1,685,964,832</b>
din care:			
valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	021	544,103,518	610,262,372
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	022	1,012,594,703	1,064,176,398
costuri aferente contractelor de construcție	023	-	-
costuri aferente contractelor de leasing	024	10,581,253	11,526,062
costuri aferente contractelor de microfinanțare	025	-	-
alte costuri aferente vânzărilor	026	-	-
<b>Profit brut (pierdere brută) (rd.010 – rd.020)</b>	<b>030</b>	<b>1,376,415,151</b>	<b>1,227,717,224</b>
Alte venituri din activitatea operațională	040	21,171,799	14,639,009
Cheltuieli de distribuire	050	618,935,474	445,057,345
Cheltuieli administrative	060	326,089,535	297,589,142
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	1,027,194	3,777,922
<b>Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 – rd.050 – rd.060 – rd.070)</b>	<b>080</b>	<b>451,534,747</b>	<b>495,931,824</b>
<b>Venituri financiare, total</b>	<b>090</b>	<b>39,070,319</b>	<b>31,869,850</b>
din care:			
venituri din interese de participare	091	-	-
<i>inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate</i>	092	-	-
venituri din dobânzi:	093	4,390,469	4,746,308
<i>inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate</i>	094	-	-
venituri din alte investiții financiare pe termen lung	095	-	-
<i>inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate</i>	096	-	-
venituri aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	097	-	-
venituri din ieșirea investițiilor financiare	098	-	-
venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	099	33,686,473	27,123,542
<b>Cheltuieli financiare, total</b>	<b>100</b>	<b>30,516,354</b>	<b>31,841,267</b>
din care:			
cheltuieli privind dobânzile	101	-	-
<i>inclusiv: cheltuielile aferente părților afiliate</i>	102	-	-
cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	103	-	-
cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare	104	9,891	9,894
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	105	30,506,463	31,831,373
<b>Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă) (rd.090 – rd.100)</b>	<b>110</b>	<b>8,553,965</b>	<b>28,583</b>
Venituri cu active imobilizate și excepționale	120	7,268,894	2,200,322
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	130	1,452,903	2,532,169
<b>Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere) (rd.120 -rd.130)</b>	<b>140</b>	<b>5,815,991</b>	<b>(331,847)</b>
<b>Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110 +rd.140)</b>	<b>150</b>	<b>14,369,956</b>	<b>(303,264)</b>
<b>Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080 + rd.150)</b>	<b>160</b>	<b>465,904,703</b>	<b>495,628,560</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170	64,638,765	86,578,323
<b>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 – rd.170)</b>	<b>180</b>	<b>401,265,938</b>	<b>409,050,237</b>

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
de la **01 Ianuarie** până la **31 Decembrie 2020**

Nr. cpt.	Indicatori	Cod rd.	Sold la începutul perioadei de gestiune			Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
			4	5	6	
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>		<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
	<b>I. Capital social și neînregistrat</b>					
	1. Capital social	010	179,499,609	-	-	179,499,609
	2. Capital nevărsat	020				
	3. Capital neînregistrat	030				
	4. Capital retras	040				
	5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate	050				
	<b>Total capital social și neînregistrat (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040+ rd.050)</b>	<b>060</b>	<b>179,499,609</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179,499,609</b>
	<b>II. Prime de capital</b>	070				
	<b>III. Rezerve</b>					
	1. Capital de rezervă	080	19,944,401	-	-	19,944,401
	2. Rezerve statutare	090				
	3. Alte rezerve	100				
	<b>Total rezerve (rd.080 + rd.090 + rd.100)</b>	<b>110</b>	<b>19,944,401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,944,401</b>
	<b>IV. Profit (pierdere)</b>					
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	120	-	2,039,191	6,760,784	(4,721,593)
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	130	3,281,213,509	-	470,000,000	2,811,213,509
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140	-	409,050,237	-	409,050,237
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	150	-	-	-	-
	<b>Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)</b>	<b>160</b>	<b>3,281,213,509</b>	<b>411,089,428</b>	<b>476,760,784</b>	<b>3,215,542,153</b>
	<b>V. Rezerve din reevaluare</b>	170	-	-	-	-
	<b>VI. Alte elemente de capital propriu</b>	180	-	-	-	-
	<b>Total capital propriu (rd.060 + rd.070 + rd.110 + rd.160 + rd.170 + rd.180)</b>	<b>190</b>	<b>3,480,657,519</b>	<b>411,089,428</b>	<b>476,760,784</b>	<b>3,414,986,163</b>

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
de la 01 Ianuarie pînă la 31 Decembrie 2020

Indicatori	Cod. rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
<b>Fluxuri de numerar din activitatea operațională</b>			
Încasări din vânzări	010	2,997,804,433	2,888,740,437
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	1,463,889,128	1,488,557,167
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	202,639,842	203,211,140
Dobînzi plătite	040	-	-
Plata impozitului pe venit	050	72,000,000	56,980,000
Alte încasări	060	240,266,054	271,311,960
Alte plăți	070	475,957,696	545,697,724
<b>Fluxul net de numerar din activitatea operațională</b> (rd.010 – rd.020 – rd.030 – rd.040 – rd.050 + rd.060 – rd.070 )	<b>080</b>	<b>1,023,583,821</b>	<b>865,606,366</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investiții</b>			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090	2,497,983	527,523
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100	451,498,203	235,628,966
Dobînzi încasate	110	4,392,449	4,734,979
Dividende încasate	120	-	-
<i>inclusiv: dividende încasate din străinătate</i>	121	-	-
Alte încasări (plăți)	130	(41,800,000)	(91,200,000)
<b>Fluxul net de numerar din activitatea de investiții</b> (rd.090 – rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	<b>140</b>	<b>(486,407,771)</b>	<b>(321,566,464)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea financiară</b>			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150	-	-
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160	-	-
Dividende plătite	170	570,716,062	443,366,197
<i>inclusiv: dividende plătite nerezidenților</i>	171	380,508,962	295,602,003
Încasări din operațiuni de capital	180	-	-
Alte încasări (plăți)	190	2,069,338	-
<b>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</b> (rd.150 – rd.160 – rd.170 + rd.180 ± rd.190)	<b>200</b>	<b>(568,646,724)</b>	<b>(443,366,197)</b>
<b>Fluxul net de numerar total</b> (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	<b>(31,470,674)</b>	<b>100,673,705</b>
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	(1,569,905)	1,720,361
<b>Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune</b>	230	<b>202,904,462</b>	<b>169,863,883</b>
<b>Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune</b> (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	<b>169,863,883</b>	<b>272,257,949</b>

## Nota explicativă

### la situațiile financiare ale ÎM Orange Moldova SA pentru anul 2020



### Informații privind corespunderea situațiilor financiare Standardelor Naționale de Contabilitate

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu prevederile Standardelor Naționale de Contabilitate în vigoare din 01.01.2014, aprobate în baza Ordinului Ministerului Finanțelor nr.118 din 06.08.2013 și modificate în baza Ordinului Ministerului Finanțelor nr.48 din 12.03.2019. Abateri de la principiile de bază și caracteristicile calitative prevăzute în Standardele Naționale de Contabilitate nu au fost admise.

Situațiile financiare sunt proprii Societății, sunt aferente anului financiar 2020, sunt exprimate în lei și sunt elaborate conform contabilității de angajamente.

Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente au fost recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele s-au produs și au fost înregistrate în evidența contabilă și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Situațiile financiare întocmite în baza acestui principiu oferă informații utilizatorilor despre tranzacțiile trecute, care au implicat plăți și încasări, cât și despre obligațiile de plată din viitor și resursele privind încasările viitoare.

## 2. Dezvăluirea politicilor contabile

ÎM "Orange Moldova" SA aplică sistemul contabil complet în partidă dublă prevăzut de Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017 și întocmește situațiile financiare în baza legislației Republicii Moldova.

Activitatea ÎM "Orange Moldova" SA este reglementată de Legea privind societățile pe acțiuni nr.1134-XIII din 02.04.1997. Entitatea este înscrisă în Registrul de Stat al Întreprinderilor și Organizațiilor în conformitate cu prevederile legislației Republicii Moldova în vigoare.

Numărul de identificare de stat și codul fiscal (IDNO) – 1003600106115.

Adresa juridică: MD-2071, Republica Moldova, mun. Chișinău, str. Alba Iulia, 75.

Indicatorii situațiilor financiare au fost determinați în baza metodelor și procedeelelor prevăzute în Politicile Contabile aprobate de Directorul General al ÎM Orange Moldova SA prin Ordinul nr. 3030/1/V din 31 decembrie 2019.

Politicile contabile sunt elaborate în baza prevederilor:

- ✓ Legii Contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017

- ✓ Planului general de conturi contabile aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 119 din 06.08.2013 și modificate prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 100 din 28.06.2019
- ✓ Standardelor Naționale de Contabilitate în aplicare de la 1 ianuarie 2014, aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 118 din 06.08.2013 cu modificările ulterioare
- ✓ Recomandărilor metodice privind tranziția la noile Standarde Naționale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 166 din 28.11.2013

În Politicile Contabile ale companiei sunt menționate metode și procedee contabile de evidență pentru fiecare compartiment separat, prevăzute de actele normative în vigoare, precum și cele elaborate de întreprindere. Sumele reflectate în situațiile financiare corespund cu cele din evidența contabilă a întreprinderii.

Evidența contabilă la ÎM „Orange Moldova” SA se ține de către serviciul contabil, care constituie o subdiviziune interioară condusă de Contabilul șef, care se subordonează Directorului Financiar și Directorului General.

Inventarierea elementelor contabile se efectuează în termenele prevăzute de Legea contabilității și raportării financiare.

### 3. Analiza activității economico-financiare a ÎM Orange Moldova SA în anul 2020

#### 3.1. Analiza poziției financiare și a performanței

##### Active imobilizate

Activele imobilizate reprezintă o parte importantă a patrimoniului Societății și anume 52.9% din totalul activelor. Ponderea cea mai mare în cadrul imobilizărilor o reprezintă mijloacelor fixe (57,7%) și imobilizările necorporale în exploatare (37,0%).

<b>Imobilizari</b>	<b>Valoarea la 31.12.2020, lei</b>	<b>Ponderea, %</b>
Imobilizări necorporale în curs de execuție	6,116,344	0.3
Imobilizări necorporale în exploatare	802,917,927	37.0
Imobilizări corporale în curs de execuție	82,945,790	3.8
Terenuri	23,987,417	1.1
Mijloace fixe	1,251,340,508	57.7
<b>Total imobilizări</b>	<b>2,167,307,986</b>	<b>100.0</b>

### Situația creanțelor și a datoriilor

Totalul creanțelor la data raportării constituie 738,473,754 lei cu o pondere de 18.04% din totalul activelor. Ponderea cea mai mare în cadrul creanțelor totale o reprezintă creanțele comerciale (54.1%) și alte creanțe curente (37.0%).

<b>Creanțe</b>	<b>Valoarea la 31.12.2020, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
Avansuri acordate pentru stocuri	6,560,110	0.9
Creanțe comerciale curente	399,797,431	54.1
Creanțe ale părților afiliate curente	19,285,883	2.6
Creanțe ale bugetului	18,943,468	2.6
Creanțele ale personalului	3,790,147	0.5
Alte creanțe curente	273,078,805	37.0
Alte active circulante	17,017,910	2.3
<b>Total Creanțe</b>	<b>738,473,754</b>	<b>100.0</b>

Totalul datoriilor la data raportării constituie 679,326,995 lei, inclusiv datorii pe termen lung 42,074,534 lei, datorii curente 507,020,366 lei și provizioane 130,232,095 lei, cu o pondere de 16.59% din totalul pasivelor. Ponderea cea mai mare în cadrul datoriilor totale o reprezintă datoriile comerciale curente (34.3%).

<b>Datorii</b>	<b>Valoarea la 31.12.2020, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	10,000,000	1.5%
Venituri anticipate pe termen lung	1,749,932	0.3%
Alte datorii pe termen lung	30,324,602	4.5%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>42,074,534</b>	<b>6.2%</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale curente	233,025,309	34.3%
Datorii față de părțile afiliate curente	88,494,393	13.0%
Avansuri primite curente	69,607,523	10.2%
Datorii față de personal	29,103	0.0%

<b>Datorii</b>	<b>Valoarea la 31.12.2020, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
Datorii față de buget	18,861,705	2.8%
Venituri anticipate curente	87,797,933	12.9%
Alte datorii curente	9,204,400	1.4%
<b>Total datorii curente</b>	<b>507,020,366</b>	<b>74.6%</b>
<b>Provizioane</b>		
Provizioane pentru beneficiile angajaților	21,737,110	3.2%
Alte provizioane	108,494,985	16.0%
<b>Total provizioane</b>	<b>130,232,095</b>	<b>19.2%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>679,326,995</b>	<b>100.0%</b>

### Numerar și echivalente în numerar

Numerarul și echivalentele în numerar la 31.12.2020 constituie 307,249,081 lei cu o pondere de 7.50% din totalul activelor. Ponderea principală o constituie numerarul în casierie și la conturi curente, inclusiv: în casierie (2,164,438 lei), la conturi bancare curente (269,148,413 lei), la conturi de depozit (34,991,132 lei) și alte.

Elementele monetare exprimate în valută au fost raportate utilizându-se cursul de schimb stabilit de BNM la data de 31.12.2020.

<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b>Valoarea la 31.12.2020, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
Numerar în casierie și la conturi curente	271,312,851	88.3
Alte elemente de numerar	945,098	0.3
Investiții financiare curente în părți neafiliate	34,991,132	11.4
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>	<b>307,249,081</b>	<b>100.0</b>

### Capitalul propriu

Capitalul social al Î.M."Orange Moldova" SA la 31.12.2020 a constituit 179,499,609 lei, ceea ce corespunde sumei reflectate în bilanțul contabil și informației înscrise în Registrul de stat al persoanelor juridice.

Rezervele prevăzute de legislație la 31.12.2020 au fost de 19,944,401 lei, fiind respectate cerințele privind constituirea capitalului de rezervă așa cum prevede art.46 din Legea privind

societățile pe acțiuni nr.1134 din 02.04.1997. Pe parcursul anului 2020 nu s-au efectuat modificări ale capitalului social și ale rezervelor.

Profitul net al perioadei de gestiune constituie 409,050,237 lei, în timp ce profitul nerepartizat al anilor precedenți la 31.12.2020 este de 2,806,491,916 lei.

<b>Capital propriu</b>	<b>Valoarea la 31.12.2020, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
Capital social și suplimentar	179,499,609	5.3
Rezerve	19,944,401	0.6
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	(4,721,593)	-0.1
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	2,811,213,509	82.3
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	409,050,237	12.0
<b>Total capital propriu</b>	<b>3,414,986,163</b>	<b>100.0</b>

### **Analiza rezultatului financiar**

În anul 2020 performanța financiară a companiei comparativ cu anul 2019 este în creștere, după cum este reprezentat în continuare.

Analiza performanței în anul 2020 comparativ cu anul 2019 denotă următoarele fluctuații: profitul brut este în scădere cu 148,697,927 lei (10,8%), rezultatul din activitatea operațională este în creștere cu 44,397,078 lei (9,8%), profitul până la impozitare este în creștere cu 29,723,857 lei (6,4%), impozitul pe venit calculat este în creștere cu 21,939,558 lei (33,9%) și profitul net al perioadei de gestiune este în creștere cu 7,784,299 lei (1,9%).

<b>Indicatori</b>	<b>Anul 2019</b>	<b>Anul 2020</b>	<b>Variație 2020 comparativ cu 2019, lei</b>	<b>Variație 2020 comparativ cu 2019, %</b>
<b>Venituri din vânzări, total</b>	<b>2,943,694,625</b>	<b>2,913,682,056</b>	<b>(30,012,569)</b>	<b>-1.0</b>
din care: venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	520,474,647	588,123,889	67,649,242	13.0
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	2,411,527,693	2,312,821,869	(98,705,824)	-4.1
venituri din contracte de leasing	11,692,285	12,736,298	1,044,013	8.9
<b>Costul vânzărilor, total</b>	<b>1,567,279,474</b>	<b>1,685,964,832</b>	<b>118,685,358</b>	<b>7.6</b>
din care: valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	544,103,518	610,262,372	66,158,854	12.2



Indicatori	Anul 2019	Anul 2020	Variație 2020 comparativ cu 2019, lei	Variație 2020 comparativ cu 2019, %
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	1,012,594,703	1,064,176,398	51,581,695	5.1
costuri aferente contractelor de leasing	10,581,253	11,526,062	944,809	8.9
<b>Profit brut (pierdere brută)</b>	<b>1,376,415,151</b>	<b>1,227,717,224</b>	<b>(148,697,927)</b>	<b>-10.8</b>
Alte venituri din activitatea operațională	21,171,799	14,639,009	(6,532,790)	-30.9
Cheltuieli de distribuire	618,935,474	445,057,345	(173,878,129)	-28.1
Cheltuieli administrative	326,089,535	297,589,142	(28,500,393)	-8.7
Alte cheltuieli din activitatea operațională	1,027,194	3,777,922	2,750,728	267.8
<b>Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)</b>	<b>451,534,747</b>	<b>495,931,824</b>	<b>44,397,077</b>	<b>9.8</b>
<b>Venituri financiare, total</b>	<b>39,070,319</b>	<b>31,869,850</b>	<b>(7,200,469)</b>	<b>-18.4</b>
venituri din dobânzi	4,390,469	4,746,308	355,839	8.1
venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	33,686,473	27,123,542	(6,562,931)	-19.5
<b>Cheltuieli financiare, total</b>	<b>30,516,354</b>	<b>31,841,267</b>	<b>1,324,913</b>	<b>4.3</b>
cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare	9,891	9,894	3	0.0
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	30,506,463	31,831,373	1,324,910	4.3
<b>Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă)</b>	<b>8,553,965</b>	<b>28,583</b>	<b>(8,525,382)</b>	<b>-99.7</b>
Venituri cu active imobilizate și excepționale	7,268,894	2,200,322	(5,068,572)	-69.7
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	1,452,903	2,532,169	1,079,266	74.3
<b>Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere)</b>	<b>5,815,991</b>	<b>(331,847)</b>	<b>(6,147,838)</b>	<b>-105.7</b>
<b>Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)</b>	<b>14,369,956</b>	<b>(303,264)</b>	<b>(14,673,220)</b>	<b>-102.1</b>
<b>Profit (pierdere) pînă la impozitare</b>	<b>465,904,703</b>	<b>495,628,560</b>	<b>29,723,857</b>	<b>6.4</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	64,638,765	86,578,323	21,939,558	33.9
<b>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune</b>	<b>401,265,938</b>	<b>409,050,237</b>	<b>7,784,299</b>	<b>1.9</b>

### 3.2. Analiza principalilor indicatori economico-financiari

#### Analiza rezultatelor financiare și rentabilității

Situațiile financiare ale ÎM Orange Moldova SA pentru anul 2020 prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2020 și performanța sa financiară aferentă anului 2020, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculată în baza venitului până la impozitare, pentru perioada curentă 2020 constituie 17,01%, înregistrând o creștere cu 1,18% față de perioada de gestiune precedentă.

Rentabilitatea activelor (raportul dintre venitul până la impozitare și valoarea medie a activelor totale) la ÎM Orange Moldova SA a crescut cu 1,18%, de la 10,72% în perioada de gestiune precedentă până la 11,90% în perioada de raportare 2020.

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) în 2020 a constituit 11,86%, în descreștere cu 0,67% față de perioada de gestiune precedentă.

În anul 2020 au fost înregistrate venituri din activități financiare în valoare de 31,869,850 lei, inclusiv venituri din diferențe de curs valutar în sumă de 27,123,542 lei și venituri din dobânzi în sumă de 4,746,308 lei. Cheltuielile activității financiare au constituit 31,841,267 lei, inclusiv din diferențe de curs valutar 31,831,373 lei.

Veniturile din operațiuni cu active imobilizate în anul 2020 au constituit 1,597,934 lei, realizate din ieșirea imobilizărilor corporale. Cheltuielile cu active imobilizate au constituit 2,532,169 lei.

Rata profitului brut (rentabilitatea vânzărilor) în anul 2020 a constituit **0,43 lei** profit brut la **1 leu** vânzări nete, micșorându-se cu 0,04 lei la nivelul profitului brut pentru anul 2019.

Rata profitului operațional în anul 2020 a constituit **0,17 lei** profit din activitatea operațională la **1 leu** vânzări nete, crescând cu **0,02 lei** față de rata profitului brut pentru anul 2019.

Rata profitului net în anul 2020 a constituit **0,14 lei** venit net la **1 leu** vânzări nete, păstrându-se la nivelul ratei profitului net pentru anul 2019.

Rata profitului net în profitul până la impozitare în anul 2020 a constituit **0,83 lei** profit net la **1 leu** profit până la impozitare, micșorându-se cu **0,03 lei** față de rata profitului net în profitul până la impozitare pentru anul 2019.

## **Analiza activelor disponibile și rotației acestora**

În perioada de raportare anul 2020 valoarea medie a activelor companiei a constituit 4,168,352,896 lei, în scădere cu 178,278,366 lei comparativ cu perioada de raportare precedentă.

Activele nete la finele anului 2020 au constituit 3,414,986,163 lei, în scădere cu 65,671,356 lei în comparație cu activele nete la finele anului 2019.

Numărul de rotații ale activelor (recuperabilitatea activelor) pentru anul 2020 a constituit 0.70 și a crescut cu 0.02 comparativ cu numărul de rotații ale activelor pentru anul 2019.

În structura activelor entității prevalează mijloacele fixe, a căror pondere în totalul activelor disponibile la finele anului 2020 constituie 30.56%, în scădere cu 2,62% față de anul 2019.

Ponderea activelor imobilizate în totalul activelor la finele anului 2020 constituie 71,36% în scădere cu 1,71% comparativ cu anul precedent.

Coeficientul de reînnoire a mijloacelor fixe (raportul dintre înrăirile de mijloace fixe în perioada raportată și valoarea mijloacelor fixe la finele perioadei de raportare) în anul 2020 a constituit 15.18, în scădere cu 10.68 comparativ cu anul 2019.

Coeficientul exploatării mijloacelor fixe (raportul vânzărilor nete la valoarea medie a mijloacelor fixe) la finele pentru anul 2020 a constituit 219.13, în creștere cu 10.69 în raport cu perioada financiară precedentă.

Coeficientul de amortizare acumulată (raportul amortizării acumulate la valoarea mijloacelor fixe la finele perioadei de raportare) cu situația la 31 decembrie 2020 constituie 3.08, în creștere cu 0.27.

Analiza activelor circulante ale companiei la finele anului 2020 per total denotă o creștere cu 2,64% în comparație cu finele anului 2019. Ponderea activelor curente în totalul activelor pentru anul 2020 constituie 28,64%, cu 1,71 % mai mult decât în anul 2019.

Rata creanțelor în totalul activelor companiei la sfârșitul anului 2020 a scăzut cu 0,92% comparativ cu începutul anului.

## **Analiza surselor de finanțare**

Datele bilanțului la finele perioadei 2020 denotă un coeficient înalt de autonomie financiară a companiei la nivelul de 0.83, crescând cu 0.01 față de nivelul autonomiei financiare la finele perioadei financiare precedente.

Rata brută generală de îndatorare la finele anului 2020 este la nivel de 0,20, scăzând cu 0.02 față de nivelul ratei brute generale de îndatorare la finele perioadei financiare precedente și denotă o situație financiară a companiei cu nivel minim de risc (coeficient recomandat mai mic de 0.5).

Rata solvabilității generale în 2020 constituie 6,03 (coeficientul minim fiind 2) și denotă o acoperire totală a surselor împrumutate, în creștere cu 0,46 în comparație cu perioada de raportare precedentă.

Cota capitalului propriu în capitalul permanent la finele anului 2020 a constituit 118,43%, în creștere cu 19,74% comparativ cu perioada de raportare precedentă, și depășește cu mult nivelul minim recomandat (60%). Astfel, se constată gradul înalt de autofinanțare a entității.

Rata de manevrare a capitalului propriu (raportul dintre activele nete și capitalul propriu) în anul 2020 constituie 0,19, ceea ce denotă un grad înalt de flexibilitate a capitalului propriu.

Rata corelației dintre activele nete și capitalul social în anul 2020 este la nivel de 19,03, în scădere cu 0,36 comparativ cu rata pentru anul 2019 și reflectă conformitatea deplină a societății cu cerințele legislației privind menținerea valorii activelor nete ale entității la nivel supraunitar în raport cu valoarea capitalului social.

Analiza datoriilor întreprinderii determinată prin rata stabilității financiare denotă o menținere a coeficientului în dinamică, la nivel de 0,84 (în descreștere cu 0.01 față de anul 2019), ceea ce reflectă o situație financiară stabilă în dinamică a companiei.

Valoarea provizioanelor cu situația la 31.12.2020 constituie 130,232,095 lei, inclusiv 21,737,110 lei provizioane privind remunerările angajaților și 108,494,985 lei aferent datoriilor comerciale.

### **Analiza nivelului de lichiditate și fluxurilor de numerar**

Pe parcursul perioadei de raportare 2020 modificarea indicatorilor de lichiditate comparativ cu perioada de raportare precedentă, se prezintă astfel:

Lichiditatea curentă (active circulante /datorii curente) care la începutul anului 2019 a alcătuit 1.60, spre finele anului a scăzut până la 2.31, în creștere cu 0.72.

Lichiditatea intermediară la finele anului 2020 a constituit 2.06, în creștere cu 0.66 comparativ cu anul 2019, dar depășind nivelul optim (0.7–0.8).

Lichiditatea absolută (numerar /datorii curente) la sfârșitul anului 2020 se află în intervalul optim (0.2–0.25), plasându-se la nivel de 0.54, înregistrând o descreștere cu 0.30 de la începutul anului de raportare.

ÎM Orange Moldova SA în anul curent 2020 a înregistrat o sumă pozitivă a fluxului net de numerar total, aceasta constituind respectiv 100,673,705 lei.

Pe parcursul perioadei de raportare anul 2020 are loc înregistrarea fluxurilor nete negative din activitatea de investiții (321,566,464) lei și a fluxurilor nete negative din activitatea financiară (443,366,197) lei.

Coeficientul reinvestirii mijloacelor bănești pentru perioada de raportare 2020 a constituit 0.11, în scădere cu 0.01 comparativ cu coeficientul pentru perioada de raportare precedentă.

### **Analiza tensiunii sistemului fiscal**

În anul 2020 cota impozitului pe venit din activitatea de întreprinzător a rămas la nivelul anului precedent de 12%.

Impozitul pe venit calculat conform rezultatelor anului 2020 constituie 86,578,323 lei, cu 21,939,558 lei mai mult comparativ cu impozitul pe venit calculat în anul 2019.

Rata impozitului pe venit calculat în suma profitului până la impozitare în anul 2020 a alcătuit 0.17, cu 0,03 mai mult decât rata impozitului pe venit în suma totală a profitului până la impozitare pentru anul 2019.

Rata brută a fiscalității în perioada de gestiune reflectă o sumă a impozitelor calculate spre plată la buget de **0.16 lei** în anul 2020 (**0.16 lei la 1 leu** de venituri brute câștigate de întreprindere), menținându-se la același nivel comparativ cu rata brută a fiscalității în anul de raportare precedent.

**Contabil șef**

**ÎM Orange Moldova SA**



**Livia Gurduza**