



**Firmă de audit**



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

Nr. 01-19/38 din "01" 03 2022  
la nr. \_\_\_\_\_ din " \_\_\_\_\_ " 201 \_\_\_\_\_

 **Crowe Horwath**  
**Partener Asociat**

## **Raportul auditorului independent privind rezultatele auditului Situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la situația din 31.12.2021**

**Către Consiliul de Administrație,  
ÎM "Orange Moldova" SA**

### **Opinie**

În conformitate cu prevederile contractului nr.18 din 22.07.2021 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 2021.

Am auditat Situațiile financiare individuale ale ÎM "Orange Moldova" SA, care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2021, 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 2021, 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 probele 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.

### **Alte aspecte**

Alte aspecte includ Raportul conduceri, dar nu includ Situațiile financiare și Raportul nostru de audit, aferent acestuia. De aceste aspecte este responsabilă conducerea, care conform prevederilor stipulate în art. 23 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017, este obligată să întocmească și să prezinte cu Situațiile financiare spre auditare și Raportul conducerii, care necesită să conțină o prezentare

fidelă a poziției Societății, a dezvoltării și performanței activităților acesteia și o analiză corelată cu dimensiunea și complexitatea activităților desfășurate.

Responsabilitatea auditorului, aferentă Raportului conducerii, este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu legislația în vigoare și în concordanță cu Situațiile financiare individuale.

Dacă în baza activității desfășurate ajungem la concluzia că există erori semnificative, noi trebuie să raportăm acest lucru.

**În acest sens, nu avem nimic de raportat, Raportul conducerii prezentat este întocmit în toate aspectele semnificative în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare și în concordanță cu Situațiile financiare individuale pentru exercițiul încheiat la situația din 31.12.2021.**

Ion Prisăcaru,

Director "Ecofin-Audit-Service" SRL  
Certificat de auditor AG 000037 din 08.02.2008

Chișinău, str. Mihail Kogălniceanu 34, Republica Moldova

21.03.2022



25 Martie 2022

Anexe la SNC

"Prezentarea situațiilor financiare"

Aprobat de Ministerul Finanțelor

al Republicii Moldova



**SITUAȚIILE FINANCIARE**  
pentru perioada 01 Ianuarie - 31 Decembrie 2021

Entitatea ÎM ORANGE MOLDOVA SA

3	8	7	9	7	5	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---

  
(Denumirea completă) Cod CUIIO

1	0	0	3	6	0	0	1	0	6	1	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

  
Cod IDNO

Sediul: MD 

2	0	7	1
---	---	---	---

 or. Chișinău, sect. Buiucani 

0	1	2	0
---	---	---	---

  
Cod poștal Raionul (municipiul, UTA); Localitatea 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  
e-mail livia.gurduza@orange.com

Numele și coordonatele Contabilului Sef:

DI (dna) Gurduza Livia  
Tel. 069198830

Numărul mediu scriptic al salariaților în perioada de gestiune 716 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 2021

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	6,116,344	9,134,404
	2. Imobilizări necorporale în exploatare, total	020	802,917,927	728,066,190
	<i>din care:</i>			
	2.1. concesiuni, licențe și mărci	021	619,971,188	540,109,200
	2.2. drepturi de autor și titluri de protecție	022	-	-
	2.3. programe informatice	023	182,781,692	187,951,607
	2.4. alte imobilizări necorporale	024	165,047	5,383
	3. Fond comercial	030		
	4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	040	-	-
	<b>Total imobilizări necorporale (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040)</b>	050	<b>809,034,271</b>	<b>737,200,594</b>
	<b>II. Imobilizări corporale</b>			
	1. Imobilizări corporale în curs de execuție	060	82,945,790	77,504,823
	2. Terenuri	070	23,987,417	23,987,417
	3. Mijloace fixe, total	080	1,251,340,508	1,061,616,116
	<i>din care:</i>			
	3.1. clădiri	081	108,231,537	95,565,691
	3.2. construcții speciale	082	23,294,832	16,954,556
	3.2. mașini, utilaje și instalații tehnice	083	1,041,546,532	885,134,896
	3.3. mijloace de transport	084	26,570,722	18,662,138
	3.4. inventar și mobilier	085	17,813,893	12,729,378
	3.5. alte mijloace fixe	086	33,882,992	32,569,457
	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>	130	<b>1,358,273,715</b>	<b>1,163,108,356</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	753,185,737	905,185,737
<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	317,159,000	469,159,000	
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>	160	<b>753,185,737</b>	<b>905,185,737</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	-	-	

Nr. crt.	Activ	Cod. rd.	Sold la	
			începutul perioadei de gestiune	sffrșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
	<i>inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare</i>	181		
	3. Alte creanțe pe termen lung	190		
	4. Cheltuieli anticipate pe termen lung	200	1,054,473	662,138
	5. Alte active imobilizate	210	-	-
	<b>Total creanțe pe termen lung și alte active imobilizate</b> (rd.170 + rd.180 + rd.190 + rd.200 + rd.210)	220	<b>1,054,473</b>	<b>662,138</b>
	<b>Total active imobilizate</b> (rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)	230	<b>2,921,548,196</b>	<b>2,806,156,825</b>
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. Stocuri</b>			
	1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	14,329,661	13,644,422
	2. Active biologice circulante	250	-	-
	2. Producția în curs de execuție	260	-	-
	3. Produse și mărfuri	270	94,851,041	127,343,485
	4. Avansuri acordate pentru stocuri	280	6,560,110	-
	<b>Total stocuri</b> (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)	290	<b>115,740,812</b>	<b>140,987,907</b>
	<b>II. Creanțe curente și alte active circulante</b>			
	1. Creanțe comerciale curente	300	399,797,431	439,884,950
	2. Creanțe ale părților afiliate curente	310	19,285,883	18,851,431
	<i>inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare</i>	311	-	-
	3. Creanțe ale bugetului	320	18,943,468	40,866,137
	4. Creanțele ale personalului	330	3,790,147	4,361,489
	5. Alte creanțe curente	340	273,078,805	181,446,885
	6. Cheltuieli anticipate curente	350	17,861,425	17,246,859
	7. Alte active circulante	360	17,017,910	15,321,551
	<b>Total creanțe curente și alte active circulante</b> (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)	370	<b>749,775,069</b>	<b>717,979,302</b>
	<b>III. Investiții financiare curente</b>			
	1. Investiții financiare curente în părți nefiliate	380	34,991,132	54,659,131
	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</b> (rd.380 + rd.390)	400	<b>34,991,132</b>	<b>54,659,131</b>
	<b>IV. Numerar și documente bănești</b>	410	<b>272,257,949</b>	<b>207,748,033</b>
	<b>Total active circulante</b> (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	<b>1,172,764,962</b>	<b>1,121,374,373</b>
	<b>Total active</b> (rd.230 + rd.420)	430	<b>4,094,313,158</b>	<b>3,927,531,198</b>

Nr. cpt.	Pasiv	Cod. rd.	Sold la	
			începutul perioadei de gestiune	sfinalul 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	-	2,692,321
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	560	3,215,542,153	2,620,542,153
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	570	-	362,744,215
	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>3,215,542,153</b>	<b>2,985,978,689</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>3,414,986,163</b>	<b>3,185,422,699</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	1,260,405
	7. Alte datorii pe termen lung	690	30,324,602	24,983,020
	<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>42,074,534</b>	<b>36,243,425</b>
<b>E.</b>	<b>Datorii curente</b>			
	1. Credite bancare pe termen scurt	710	-	-



Nr. cpt.	Pasiv	Cod. rd.	Sold la	
			începutul perioadei de gestiune	sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
	2. Împrumuturi pe termen scurt, total	720	-	-
	<i>din care:</i>			
	2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	721		
	<i>inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile</i>	722		
	2.2. alte împrumuturi pe termen scurt	723		
	3. Datorii comerciale curente	730	233,025,309	248,164,850
	4. Datorii față de părțile afiliate curente	740	88,494,393	177,702,719
	<i>inclusiv: datorii aferente intereselor de participare</i>	741	-	-
	5. Avansuri primite curente	750	69,607,523	66,451,466
	6. Datorii față de personal	760	29,103	23,403
	7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	-	-
	8. Datorii față de buget	780	18,861,705	5,891,534
	9. Datorii față de proprietari	790	-	-
	10. Venituri anticipate curente	800	87,797,933	97,311,503
	11. Alte datorii curente	810	9,204,400	9,152,482
	<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)	820	<b>507,020,366</b>	<b>604,697,957</b>
<b>F.</b>	<b>PROVIZIOANE</b>			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	830	21,737,110	26,803,271
	2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/clientșilor	840		
	3. Provizioane pentru impozite	850		
	4. Alte provizioane	860	108,494,985	74,363,846
	<b>Total provizioane</b> (rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)	870	<b>130,232,095</b>	<b>101,167,117</b>
	<b>Total PASIVE</b> (rd.620+rd.700+ rd.820 + rd.870)	<b>880</b>	<b>4,094,313,158</b>	<b>3,927,531,198</b>

**SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
de la 01 Ianuarie pînă la 31 Decembrie 2021

Indicatori	Cod	Perioada de gestiune	
	rd.	precedentă	curentă
1	2	3	4
<b>Venituri din vânzări, total</b>	<b>010</b>	<b>2,913,682,056</b>	<b>3,050,691,749</b>
din care:			
venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	011	588,123,889	684,938,836
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	012	2,312,821,869	2,352,735,932
venituri din contracte de construcție	013	-	-
venituri din contracte de leasing	014	12,736,298	13,016,981
venituri din contracte de microfinanțare	015	-	-
alte venituri din vânzări	016	-	-
<b>Costul vânzărilor, total</b>	<b>020</b>	<b>1,685,964,832</b>	<b>1,881,930,024</b>
din care:			
valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	021	610,262,372	686,094,245
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	022	1,064,176,398	1,184,055,706
costuri aferente contractelor de construcție	023	-	-
costuri aferente contractelor de leasing	024	11,526,062	11,780,073
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>1,227,717,224</b>	<b>1,168,761,725</b>
Alte venituri din activitatea operațională	040	14,639,009	18,503,457
Cheltuieli de distribuire	050	445,057,345	459,904,641
Cheltuieli administrative	060	297,589,142	286,421,525
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	3,777,922	2,043,231
<b>Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 – rd.050 – rd.060 – rd.070)</b>	<b>080</b>	<b>495,931,824</b>	<b>438,895,785</b>
<b>Venituri financiare, total</b>	<b>090</b>	<b>31,869,850</b>	<b>48,185,151</b>
din care:			
venituri din interese de participare	091	-	-
<i>inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate</i>	092	-	-
venituri din dobânzi:	093	4,746,308	4,160,617
<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	27,123,542	44,024,534
<b>Cheltuieli financiare, total</b>	<b>100</b>	<b>31,841,267</b>	<b>51,875,588</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	9,894	9,834
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	105	31,831,373	51,865,754
<b>Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă) (rd.090 – rd.100)</b>	<b>110</b>	<b>28,583</b>	<b>(3,690,437)</b>
Venituri cu active imobilizate și excepționale	120	2,200,322	1,144,565
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	130	2,532,169	2,901,179
<b>Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere) (rd.120 -rd.130)</b>	<b>140</b>	<b>(331,847)</b>	<b>(1,756,614)</b>
<b>Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110 +rd.140)</b>	<b>150</b>	<b>(303,264)</b>	<b>(5,447,051)</b>
<b>Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080 + rd.150)</b>	<b>160</b>	<b>495,628,560</b>	<b>433,448,734</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170	86,578,323	70,704,519
<b>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 – rd.170)</b>	<b>180</b>	<b>409,050,237</b>	<b>362,744,215</b>

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
de la 01 Ianuarie pînă la 31 Decembrie 2021

Nr. cpt.	Indicatori	Cod rd.	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfîrșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
	<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	-	5,873,520	3,181,199	2,692,321
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	130	3,215,542,153	-	595,000,000	2,620,542,153
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140	-	362,744,215	-	362,744,215
	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>3,215,542,153</b>	<b>368,617,735</b>	<b>598,181,199</b>	<b>2,985,978,689</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>3,414,986,163</b>	<b>368,617,735</b>	<b>598,181,199</b>	<b>3,185,422,699</b>

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
de la 01 Ianuarie pînă la 31 Decembrie 2021

Indicatori	Cod. rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
<b>Fluxuri de numerar din activitatea operațională</b>			
Încasări din vânzări	010	2,888,740,437	3,104,101,710
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	1,488,557,167	1,662,359,489
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	203,211,140	201,765,189
Dobînzi plătite	040	-	-
Plata impozitului pe venit	050	56,980,000	103,810,070
Alte încasări	060	271,311,960	258,774,476
Alte plăți	070	545,697,724	508,530,406
<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>865,606,366</b>	<b>886,411,032</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investiții</b>			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090	527,523	427,655
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100	235,628,966	227,935,259
Dobînzi încasate	110	4,734,979	4,160,048
Dividende încasate	120	-	-
<i>inclusiv: dividende încasate din străinătate</i>	121	-	-
Alte încasări (plăți)	130	(91,200,000)	(152,000,000)
<b>Fluxul net de numerar din activitatea de investiții</b> (rd.090 – rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	<b>140</b>	<b>(321,566,464)</b>	<b>(375,347,556)</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	443,366,197	573,222,942
<i>inclusiv: dividende plătite nerezidenților</i>	171	295,602,003	374,219,557
Încasări din operațiuni de capital	180	-	-
Alte încasări (plăți)	190	-	162,000
<b>Fluxul net de numerar din activitatea financiară</b> (rd.150 – rd.160 – rd.170 + rd.180 ± rd.190)	<b>200</b>	<b>(443,366,197)</b>	<b>(573,060,942)</b>
<b>Fluxul net de numerar total</b> (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	<b>210</b>	<b>100,673,705</b>	<b>(61,997,466)</b>
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	1,720,361	(2,512,450)
<b>Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune</b>	<b>230</b>	<b>169,863,883</b>	<b>272,257,949</b>
<b>Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune</b> (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	<b>240</b>	<b>272,257,949</b>	<b>207,748,033</b>

**Nota explicativă**  
**la situațiile financiare ale ÎM Orange Moldova SA**  
**pentru anul 2021**

**1. 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 2021, 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 procedeele prevăzute în Politicile Contabile aprobate de Directorul General al ÎM Orange Moldova SA prin Ordinul nr. 3168/1/V din 31 decembrie 2020.

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 2021

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

##### Active imobilizate

Activele imobilizate reprezintă o parte importantă a patrimoniului Societății și anume 48.4% din totalul activelor. Ponderea cea mai mare în cadrul imobilizărilor o reprezintă mijloacelor fixe (55.9%) și imobilizările necorporale în exploatare (38.3%).

<b>Imobilizari</b>	<b>Valoarea la 31.12.2021, lei</b>	<b>Ponderea, %</b>
Imobilizări necorporale în curs de execuție	9,134,404	0.5
Imobilizări necorporale în exploatare	728,066,190	38.3
Imobilizări corporale în curs de execuție	77,504,823	4.1
Terenuri	23,987,417	1.2
Mijloace fixe	1,061,616,116	55.9
<b>Total imobilizări</b>	<b>1,900,308,950</b>	<b>100.0</b>

### Situația creanțelor și a datoriilor

Totalul creanțelor la data raportării constituie 700,732,443 lei cu o pondere de 17.8% din totalul activelor. Ponderea cea mai mare în cadrul creanțelor totale o reprezintă creanțele comerciale (62.8%) și alte creanțe curente (25.9%).

<b>Creanțe</b>	<b>Valoarea la 31.12.2021, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
Creanțe comerciale curente	439,884,950	62.8
Creanțe ale părților afiliate curente	18,851,431	2.7
Creanțe ale bugetului	40,866,137	5.8
Creanțele ale personalului	4,361,489	0.6
Alte creanțe curente	181,446,885	25.9
Alte active circulante	15,321,551	2.2
<b>Total Creanțe</b>	<b>700,732,443</b>	<b>100</b>

Totalul datoriilor la data raportării constituie 742,108,499 lei, inclusiv datorii pe termen lung 36,243,425 lei, datorii curente 604,697,957 lei și provizioane 101,167,117 lei, cu o pondere de 18.9% din totalul pasivelor. Ponderea cea mai mare în cadrul datoriilor totale o reprezintă datoriile comerciale curente (33.4%).

<b>Datorii</b>	<b>Valoarea la 31.12.2021, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	10,000,000	1.3
Venituri anticipate pe termen lung	1,260,405	0.2
Alte datorii pe termen lung	24,983,020	3.3
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>36,243,425</b>	<b>4.8</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale curente	248,164,850	33.4
Datorii față de părțile afiliate curente	177,702,719	23.9
Avansuri primite curente	66,451,466	9.0
Datorii față de personal	23,403	0.1
Datorii față de buget	5,891,534	0.8

<b>Datorii</b>	<b>Valoarea la 31.12.2021, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
Venituri anticipate curente	97,311,503	13.1
Alte datorii curente	9,152,482	1.2
<b>Total datorii curente</b>	<b>604,697,957</b>	<b>81.5</b>
<b>Provizioane</b>		
Provizioane pentru beneficiile angajaților	26,803,271	3.6
Alte provizioane	74,363,846	10.0
<b>Total provizioane</b>	<b>101,167,117</b>	<b>13.6</b>
<b>Total datorii</b>	<b>742,108,499</b>	<b>100.0</b>

### **Numerar și echivalente în numerar**

Numerarul și echivalentele în numerar la 31.12.2021 constituie 262,407,164 lei cu o pondere de 6.7% din totalul activelor. Ponderea principală o constituie numerarul în casierie și la conturi curente, inclusiv: în casierie (2,368,625 lei), la conturi bancare curente (204,056,370 lei), la conturi de depozit (54,659,131 lei) și alte.

Elementele monetare exprimate în valută au fost raportate utilizându-se cursul de schimb stabilit de BNM la data de 31.12.2021.

<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	206,424,995	78.7
Alte elemente de numerar	1,323,038	0.5
Investiții financiare curente în părți neafiliate	54,659,131	20.8
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>	<b>262,407,164</b>	<b>100.0</b>

### **Capitalul propriu**

Capitalul social al Î.M.”Orange Moldova” SA la 31.12.2021 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 31.12.2021 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 2021 nu s-au efectuat modificări ale capitalului social și ale rezervelor.



Profitul net al perioadei de gestiune constituie 362,744,215 lei, în timp ce profitul nerepartizat al anilor precedenți la 31.12.2021 este de 2,623,234,474 lei.

<b>Capital propriu</b>	<b>Valoarea la 31.12.2020, lei</b>	<b>Ponderea , %</b>
Capital social și suplimentar	179,499,609	5.6
Rezerve	19,944,401	0.6
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	2,692,321	0.1
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	2,620,542,153	82.3
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	362,744,215	11.4
<b>Total capital propriu</b>	<b>3,185,422,699</b>	<b>100.0</b>

### Analiza rezultatului financiar

În anul 2021 performanța financiară a companiei comparativ cu anul 2020 este în descreștere, după cum este reprezentat în continuare.

Analiza performanței în anul 2021 comparativ cu anul 2020 denotă următoarele fluctuații: profitul brut este în scădere cu 58,955,499 lei (4.8%), rezultatul din activitatea operațională este în descreștere cu 57,036,039 lei (11.5%), profitul până la impozitare este în scădere cu 62,179,826 lei (12.5%), impozitul pe venit calculat este în descreștere cu 15,873,804 lei (18.3%) și profitul net al perioadei de gestiune este în scădere cu 46,306,022 lei (11.3%).

<b>Indicatori</b>	<b>Anul 2020</b>	<b>Anul 2021</b>	<b>Variație 2021 comparativ cu 2020, lei</b>	<b>Variație 2021 comparativ cu 2020, %</b>
<b>Venituri din vânzări, total</b>	<b>2,913,682,056</b>	<b>3,050,691,749</b>	<b>137,009,693</b>	<b>4.7</b>
din care:				
venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	588,123,889	684,938,836	96,814,947	16.5
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	2,312,821,869	2,352,735,932	39,914,063	1.7
venituri din contracte de leasing	12,736,298	13,016,981	280,683	2.2
<b>Costul vânzărilor, total</b>	<b>1,685,964,832</b>	<b>1,881,930,024</b>	<b>195,965,192</b>	<b>11.6</b>
din care:				
valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	610,262,372	686,094,245	75,831,873	12.4
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	1,064,176,398	1,184,055,706	119,879,308	11.3
costuri aferente contractelor de leasing	11,526,062	11,780,073	254,011	2.2

Indicatori	Anul 2020	Anul 2021	Variație 2021 comparativ cu 2020, lei	Variație 2021 comparativ cu 2020, %
<b>Profit brut (pierdere brută)</b>	<b>1,227,717,224</b>	<b>1,168,761,725</b>	<b>(58,955,499)</b>	<b>(4.8)</b>
Alte venituri din activitatea operațională	14,639,009	18,503,457	3,864,448	26.4
Cheltuieli de distribuire	445,057,345	459,904,641	14,847,296	3.3
Cheltuieli administrative	297,589,142	286,421,525	(11,167,617)	(3.8)
Alte cheltuieli din activitatea operațională	3,777,922	2,043,231	(1,734,691)	(45.9)
<b>Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere)</b>	<b>495,931,824</b>	<b>438,895,785</b>	<b>(57,036,039)</b>	<b>(11.5)</b>
<b>Venituri financiare, total</b>	<b>31,869,850</b>	<b>48,185,151</b>	<b>16,315,301</b>	<b>51.2</b>
venituri din dobânzi:	4,746,308	4,160,617	(585,691)	(12.3)
venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	27,123,542	44,024,534	16,900,992	62.3
<b>Cheltuieli financiare, total</b>	<b>31,841,267</b>	<b>51,875,588</b>	<b>20,034,321</b>	<b>62.9</b>
cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare	9,894	9,834	(60)	(0.6)
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	31,831,373	51,865,754	20,034,381	62.9
<b>Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă)</b>	<b>28,583</b>	<b>(3,690,437)</b>	<b>(3,719,020)</b>	<b>(13,011.3)</b>
Venituri cu active imobilizate și excepționale	2,200,322	1,144,565	(1,055,757)	(48.0)
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	2,532,169	2,901,179	369,010	14.6
<b>Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere)</b>	<b>(331,847)</b>	<b>(1,756,614)</b>	<b>(1,424,767)</b>	<b>429.3</b>
<b>Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)</b>	<b>(303,264)</b>	<b>(5,447,051)</b>	<b>(5,143,787)</b>	<b>1,696.1</b>
<b>Profit (pierdere) pînă la impozitare</b>	<b>495,628,560</b>	<b>433,448,734</b>	<b>(62,179,826)</b>	<b>(12.5)</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	86,578,323	70,704,519	(15,873,804)	(18.3)
<b>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune</b>	<b>409,050,237</b>	<b>362,744,215</b>	<b>(46,306,022)</b>	<b>(11.3)</b>

### 3.2. Analiza principalilor indicatori economico-financiari

#### Analiza rezultatelor financiare și rentabilității

Situațiile financiare ale ÎM Orange Moldova SA pentru anul 2021 prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2021 și performanța sa financiară aferentă anului 2021, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Nivelul rentabilității veniturilor din vânzări, calculată în baza venitului până la impozitare, pentru perioada curentă 2021 constituie 14.21%, înregistrând o descreștere cu 2.80% 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 scăzut cu 1.09%, de la 11.90% în perioada de gestiune precedentă până la 10.81% în perioada de raportare 2021.

Rentabilitatea capitalului propriu (raportul dintre profitul net și valoarea medie a capitalului propriu) în 2021 a constituit 10.99%, în descreștere cu 0.87% față de perioada de gestiune precedentă.

În anul 2021 au fost înregistrate venituri din activități financiare în valoare de 48,185,151 lei, inclusiv venituri din diferențe de curs valutar în sumă de 43,985,432 lei și venituri din dobânzi în sumă de 4,160,616 lei. Cheltuielile activității financiare au constituit 51,875,588 lei, inclusiv din diferențe de curs valutar 51,808,234 lei.

Veniturile din operațiuni cu active imobilizate în anul 2021 au constituit 982,565 lei, realizate din ieșirea imobilizărilor corporale. Cheltuielile cu active imobilizate au constituit 2,724,885 lei.

Rata profitului brut (rentabilitatea vânzărilor) în anul 2021 a constituit **0,38 lei** profit brut la **1 leu** vânzări nete, micșorându-se cu 0,04 lei la nivelul profitului brut pentru anul 2020.

Rata profitului operațional în anul 2021 a constituit **0,14 lei** profit din activitatea operațională la **1 leu** vânzări nete, diminuându-se cu **0,03 lei** față de rata profitului brut pentru anul 2020.

Rata profitului net în anul 2021 a constituit **0,12 lei** venit net la **1 leu** vânzări nete, scăzând cu **0,02 lei** față de rata profitului net anul 2020.

Rata profitului net în profitul până la impozitare în anul 2021 a constituit **0,84 lei** profit net la **1 leu** profit până la impozitare, majorându-se cu **0,01 lei** față de rata profitului net în profitul până la impozitare pentru anul 2020.

#### Analiza activelor disponibile și rotației acestora

În perioada de raportare anul 2021 valoarea medie a activelor companiei a constituit 4,010,922,178 lei, în scădere cu 157,430,718 lei comparativ cu perioada de raportare precedentă.

Activele nete la finele anului 2021 au constituit 3,185,422,699 lei, în scădere cu 229,563,464 lei în comparație cu activele nete la finele anului 2020.

Numărul de rotații ale activelor (recuperabilitatea activelor) pentru anul 2021 a constituit 0.76 și a crescut cu 0.06 comparativ cu numărul de rotații ale activelor pentru anul 2020.

În structura activelor entității prevalează mijloacele fixe, a căror pondere în totalul activelor disponibile la finele anului 2021 constituie 27.0%, în scădere cu 3.53% față de anul 2020.

Ponderea activelor imobilizate în totalul activelor la finele anului 2021 constituie 71.45% în creștere cu 0.09% comparativ cu anul precedent.

Coeficientul de reînnoire a mijloacelor fixe (raportul dintre intrările de mijloace fixe în perioada raportată și valoarea mijloacelor fixe la finele perioadei de raportare) în anul 2021 a constituit 17.89, în creștere cu 2.71 comparativ cu anul 2020.

Coeficientul exploatarei mijloacelor fixe (raportul vânzărilor nete la valoarea medie a mijloacelor fixe) la finele pentru anul 2021 a constituit 263.79, în creștere cu 44.66 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 2021 constituie 3.63, în creștere cu 0.55.

Analiza activelor circulante ale companiei la finele anului 2021 per total denotă o descreștere cu 4.4% în comparație cu finele anului 2020. Ponderea activelor curente în totalul activelor pentru anul 2021 constituie 28.55%, cu 0.09 % mai puțin decât în anul 2020.

Rata creanțelor în totalul activelor companiei la sfârșitul anului 2021 scăzut cu 0.20% comparativ cu începutul anului.

### **Analiza surselor de finanțare**

Datele bilanțului la finele perioadei 2021 denotă un coeficient înalt de autonomie financiară a companiei la nivelul de 0.81, în descreștere cu 0.02 față de nivelul autonomiei financiare la finele perioadei financiare precedente.

Rata brută generală de îndatorare la finele anului 2021 este la nivel de 0.23, majorându-se cu 0.03 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 2021 constituie 5.29 (coeficientul minim fiind 2) și denotă o acoperire totală a surselor împrumutate, în descreștere cu 0.73 în comparație cu perioada de raportare precedentă.

Cota capitalului propriu în capitalul permanent la finele anului 2021 a constituit 121.91%, în creștere cu 3.48% 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 2021 constituie 0.16, ceea ce denotă un grad înalt de flexibilitate a capitalului propriu.

Rata corelației dintre activele nete și capitalul social în anul 2021 este la nivel de 17.75, în scădere cu 1.28 comparativ cu rata pentru anul 2020 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 0.82 (în descreștere cu 0.02 față de anul 2020), ceea ce reflectă o situație financiară stabilă în dinamică a companiei.

Valoarea provizioanelor cu situația la 31.12.2021 constituie 101,167,117 lei, inclusiv 26,803,271 lei provizioane privind remunerările angajaților și 74,363,846 lei aferent datoriilor comerciale.

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

Pe parcursul perioadei de raportare 2021 modificarea indicatorilor de lichiditate comparativ cu perioada de raportare precedentă, se prezintă astfel:

Lichiditatea curentă (active circulante /datorii curente) care la începutul anului 2021 a alcătuit 2.31, spre finele anului a scăzut cu 0.46 până la 1.85.

Lichiditatea intermediară la finele anului 2021 a constituit 1.59, în descreștere cu 0.47 comparativ cu anul 2020, dar depășind nivelul optim (0.7–0.8).

Lichiditatea absolută (numerar /datorii curente) la sfârșitul anului 2021 se află în intervalul optim (0.2–0.5), plasându-se la nivel de 0.34, înregistrând o descreștere cu 0.20 de la începutul anului de raportare.

ÎM Orange Moldova SA în anul curent 2021 a înregistrat o sumă negativă a fluxului net de numerar total, aceasta constituind respectiv (61,997,466) lei.

Pe parcursul perioadei de raportare anul 2021 are loc înregistrarea fluxurilor nete negative din activitatea de investiții (375,347,556) lei și a fluxurilor nete negative din activitatea financiară (573,060,942) lei.

Coeficientul reinvestirii mijloacelor bănești pentru perioada de raportare 2021 a constituit 0.13, în creștere cu 0.02 comparativ cu coeficientul pentru perioada de raportare precedentă.

## Analiza tensiunii sistemului fiscal

În anul 2021 cota impozitului pe venit din activitatea de întreprinzător a rămas la nivelul anului precedent de 12%.

Impozitul pe venit calculat conform rezultatelor anului 2021 constituie 70,704,519 lei, cu 15,873,804 lei mai puțin comparativ cu impozitul pe venit calculat în anul 2020.

Rata impozitului pe venit calculat în suma profitului până la impozitare în anul 2021 a alcătuit 0.16, cu 0,01 mai puțin decât rata impozitului pe venit în suma totală a profitului până la impozitare pentru anul 2020.

Rata brută a fiscalității în perioada de gestiune reflectă o sumă a impozitelor calculate spre plată la buget de **0.16 lei** în anul 2021 (**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**