

**Întreprinderea de stat "Fabrica de Sticla din Chisinau"**

**Situații financiare**

**Întocmite în conformitate cu**

**Standardele Internaționale de Raportare Financiară**

**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025**



## **Conținut**

Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalului propriu	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la situații financiare:	
1 Informații generale	5
2 Declarația de conformitate cu IFRS	5
3 Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă adoptate de către Companie	5
4 Rezumat privind politicile contabile semnificative	5
5 Imobilizări necorporale	15
6 Imobilizări corporale	16
7 Investiții financiare	18
8 Alte active imobilizate	18
9 Stocuri de mărfuri și materiale	18
10 Creanțe comerciale (avansuri acordate)	19
11 Alte creanțe	19
12 Numerar și echivalente de numerar	20
13 Capital social	20
14 Rezerve	20
15 Rezultat reportat	20
16 Datorii privind impozitul pe profit amânat	21
17 Datorii comerciale	21
18 Provizioane	21
19 Alte datorii	21
20 Venituri din vânzări	22
21 Costul vânzărilor	22
22 Alte venituri operaționale	22
23 Cheltuieli de distribuire	23
24 Cheltuieli generale și administrative	23
25 Alte cheltuieli din activitatea operațională	23
26 Venit din activitatea financiară	24
27 Cheltuieli din activitatea financiară	24
28 Impozit pe profit	24
29 Tranzacții cu părți afiliate	25
30 Angajamente și datorii contingente	25
31 Managementul riscului	26
32 Evenimente ulterioare datei bilanțului	27
33 Continuitatea activității	28



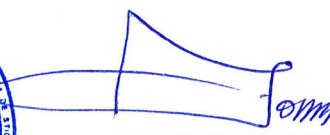
**Fabrica de sticla din Chisinau**  
**Situația rezultatului global**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025**

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
		MDL	MDL
Venituri din vânzări	20	404,651,621	442,467,928
Costul vânzărilor	21	(345,144,428)	(388,984,909)
<b>Profit brut</b>		<b>59,507,193</b>	<b>53,483,019</b>
Alte venituri operaționale	22	7,229,446	3,287,822
Cheltuieli de distribuire	23	(6,269,576)	(6,904,959)
Cheltuieli generale și administrative	24	(32,864,926)	(32,459,213)
Alte cheltuieli din activitatea operațională	25	(14,733,476)	(4,873,192)
<b>Profit (pierdere) din activitatea operațională</b>		<b>12,868,661</b>	<b>12,533,477</b>
Venituri din activitatea financiară	26	7,548,897	17,647,087
Cheltuieli din activitatea financiară	27	(5,664,294)	(17,632,098)
<b>Profit (pierdere) până la impozitare</b>		<b>14,753,264</b>	<b>12,548,466</b>
Impozit pe profit	28	6,420,843	(2,522,647)
<b>Profit net (pierdere netă)</b>		<b>21,174,107</b>	<b>10,025,819</b>

Notele de la paginile 5 - 28 sunt o parte integrală a situațiilor financiare.



Luchin Aureliu  
 Director general

Zosim Eugen  
 Contabil-șef



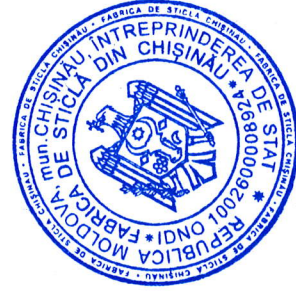
Fabrica de sticla din Chisinau  
Situatia modificărilor capitalului propriu  
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

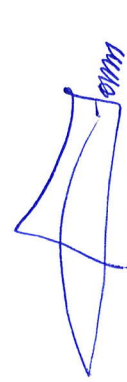
	Capital social	Capital de rezervă	Profit nedistribuit/(pierdere neacoperită)	Total
<b>La 1 ianuarie 2024</b>	<b>403,577,340</b>	<b>74,346,710</b>	<b>(5,542,766)</b>	<b>472,381,284</b>
Profit net			10,025,819	<b>10,025,819</b>
Alocări în capitalul de rezervă		9,343,224	(9,343,224)	
Alocari din capitalul de rezerva Alte (defalcări la buget)		(12,262,042)	10,126,081	<b>(2,135,961)</b>
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>403,577,340</b>	<b>71,427,892</b>	<b>5,265,910</b>	<b>480,271,142</b>
<b>2025</b>				
Profit net			21,174,107	<b>21,174,107</b>
Alocări în capitalul de rezervă		4,010,327	(4,010,327)	
Alocari din capitalul de rezerva Alte (defalcări la buget)		(1,658,588)	(6,015,492)	<b>(1,658,588)</b>
				<b>(6,015,492)</b>
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>403,577,340</b>	<b>73,779,631</b>	<b>16,413,198</b>	<b>493,771,169</b>

Notele de la paginile 5 - 28 sunt o parte integrală a situațiilor financiare.



Luchin Aureliu  
Director general





Zosim Eugen  
Contabil-șef



**Fabrica de sticla din Chisinau**  
**Situația fluxului de trezorerie**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025**



	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Activitatea operațională</b>		
Încasări din vânzări	452,274,046	471,037,518
Plăți bănești furnizorilor de mărfuri și de servicii	(393,495,534)	(327,555,182)
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	(73,428,552)	(82,366,286)
Dobânzi plătite		
Plățile impozitului pe venit	(7,662)	
Alte încasări	18,087,647	6,426,136
Alte plăți	(33,166,003)	(22,470,231)
	<b>(29,736,058)</b>	<b>45,071,955</b>
<b>Activitatea de investiții</b>		
Plăți aferente achiziției activelor pe termen lung		
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Activitatea de finanțare</b>		
Primirea creditelor și împrumuturilor contractate		
Rambursarea creditelor și împrumuturilor contractate		
Dividende încasate	19,127	28,355
Dividende plătite		
	<b>19,127</b>	<b>28,355</b>
<b>Flux net de trezorerie</b>	<b>(29,716,931)</b>	<b>45,100,310</b>
Diferențe de curs	1,369,494	136,845
Sold la începutul perioadei	74,537,659	29,300,504
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>46,190,222</b>	<b>74,537,659</b>

Notele de la paginile 5 - 28 sunt o parte integrală a situațiilor financiare.

Luchin Aureliu  
 Director general



Zosim Eugen  
 Contabil-șef

## **1 Informații generale**

Întreprinderea de Stat Fabrica de Sticlă din Chișinău ("Entitatea") a fost înregistrată la 14.06.2002. Pe parcursul anului, activitățile principale ale Societății au fost fabricarea ambalajelor de sticlă, comerțul cu ridicata al produselor din sticlă, atât pe teritoriul Republicii Moldova, cât și peste hotare.

Adresa juridică a Societății este Republica Moldova, mun.Chisinau, str. Transnistria, 20. Adresa unde entitatea își desfășoară activitatea corespunde cu adresa juridică.

Pe parcursul anului, Societatea a avut 375 de angajați (2024: 401 angajați).

## **2 Declarația de conformitate cu IFRS**

Entitatea a pregătit situațiile financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („SIRF”) emise de Consiliul (de elaborare) Standardelor Internaționale de Contabilitate („IASB”).

Situațiile financiare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost aprobate și autorizate pentru emitere de către organul executiv la data de 30 aprilie 2026.

## **3 Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă adoptate de către Companie**

La data autorizării prezentelor situațiilor financiare, anumite standarde noi, amendamente și interpretări la standardele existente au fost publicate dar nu sunt încă în vigoare și nu au fost încă adoptate de către Entitate.

Conducerea anticipează că toate standardele relevante vor fi adoptate în cadrul politicii de contabilitate a Societății pentru perioada de după data intrării în vigoare a standardelor.

## **4 Rezumat privind politicile contabile semnificative**

### **4.1 Considerații generale**

Politicile contabile semnificative care s-au aplicat în pregătirea acestor situații financiare sunt descrise pe scurt mai jos.

Acest set de situații financiare ale Societății sunt întocmite al 5-lea an consecutiv conform SIRF. Adoptarea standardelor și interpretărilor noi care sunt efective pentru Entitate începând cu 1 ianuarie 2020 nu au avut un impact semnificativ asupra politicilor contabile, performanței sau poziției financiare a Societății.

### **4.2 Prezentarea situațiilor financiare**

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare".

### 4.3 Conversia în valută străină

#### *Moneda funcțională și de prezentare*

Conducerea Societății consideră leul moldovenesc ca moneda funcțională, conform celor specificate de IAS 21, Efectele variației cursurilor de schimb valutar. Situațiile financiare sunt pregătite și prezentate în leul moldovenesc ("MDL"), care este moneda funcțională și de prezentare a Societății, rotunjit la cea mai apropiată unitate.

#### *Tranzacții și solduri*

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională a Societății folosind cursul de schimb în vigoare la data tranzacției. La finalul fiecărei perioade de raportare:

- elementele monetare exprimate în valută sunt convertite pe baza cursului de închidere;
- elementele nemonetare exprimate în valută evaluate pe baza costului istoric sunt convertite utilizându-se cursul de schimb de la data efectuării tranzacției; și
- elementele nemonetare evaluate la valoarea justă într-o valută sunt convertite utilizându-se cursurile de schimb de la data la care a fost evaluată valoarea justă.

Cursurile de schimb de referință erau următoarele:

	2025		2024	
	EUR	USD	EUR	USD
Medie pentru perioada	19,5911	17,3705	19,2533	17,7918
31 decembrie	19,7597	16,7925	19,3106	18,4791

### 4.4 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale dobândite de la terți se recunosc la cost în momentul recunoașterii inițiale. După recunoașterea inițială imobilizările necorporale sunt contabilizate la costul lor minus orice amortizare și pierderi din depreciere cumulate. Imobilizările necorporale generate intern de către entitate sunt recunoscute doar dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- Costul activului poate fi identificat și separat de cheltuielile operaționale ale societății;
- este probabil ca activul creat să genereze beneficii economice viitoare; și
- costul activului poate fi măsurat în mod fiabil.

În cazul în care nu se poate recunoaște nicio imobilizare necorporală generată intern, cheltuielile de cercetare și dezvoltare sunt trecute în contul de profit sau pierdere în perioada în care sunt suportate.

Imobilizările necorporale cu durată de viață determinată sunt amortizate pe o durată de viață economică utilă și supuse unui test de depreciere oricând există indicii conform cărora imobilizarea necorporală ar putea fi depreciată. Perioada și metoda de amortizare pentru un activ intangibil cu durată de viață utilă determinată sunt revizuite cel puțin la finele fiecărui an financiar. Modificările privind durata de viață utilă preconizată a activului sau ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în activ sunt contabilizate prin modificarea perioadei sau metodei de amortizare, dacă este cazul, și considerate drept modificări în estimările contabile. Cheltuielile de amortizare privind imobilizările necorporale cu durată de viață determinată se recunosc în situația veniturilor și a cheltuielilor la categoria de cheltuieli corespunzătoare pentru imobilizări necorporale.

Câștigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale se evaluează ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă netă a activului.

Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda amortizării lineare pe durata de viață utilă estimată de la 3 până la 5 ani.

#### **4.5 Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale, inclusiv proprietățile imobiliare utilizate de posesor, sunt înregistrate pe baza costurilor, exceptând costurile pentru servicii zilnice, minus amortizarea acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate. Înlocuirea sau costurile privind inspecțiile generale sunt capitalizate în momentul în care sunt suportate și dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cu elementul respectiv vor fi generate pentru entitate și costul elementului poate fi evaluat în mod fiabil.

Amortizarea este prevăzută pe baza unei metode de amortizare lineară pe parcursul duratei de utilizare:

	<u>Rata uzurii</u>
Clădiri	<u>5-8-12,5-20-30%</u>
Construcții	<u>5-8-12,5-20-30%</u>
Echipament și utilaje	<u>5-8-12,5-20-30%</u>
Mijloace de transport	<u>5-8-12,5-30 %</u>
Alte mijloace fixe	<u>20-30%</u>

Valoarea reziduală a imobilizărilor corporale, durata de utilizare și metoda de amortizare utilizată sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la finele fiecărui an financiar și ajustate corespunzător, dacă este cazul.

Revizuirile din depreciere sunt examinate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile cu privire la depreciere se regăsesc în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli.

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul cedării sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări corporale (calculată ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă netă a activului) este inclusă în contul de profit și pierdere în anul în care activul este derecunoscut.

#### **4.6 Investiții imobiliare**

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacție. Valoarea contabilă include costul înlocuirii unei părți a investiției imobiliare existente în momentul în care sunt suportate costurile, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere; și exclude costul întreținerii zilnice a unei astfel de proprietăți imobiliare. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când investiția imobiliară este definitiv retrasă din folosință și nu se mai preconizează apariția de beneficii economice viitoare din cedarea ei. Orice câștig sau pierdere privind casarea sau cedarea unei investiții imobiliare este recunoscută în contul de profit sau pierdere în anul casării sau cedării.

Transferurile în și din categoria investițiilor imobiliare sunt făcute dacă și numai dacă există o modificare a utilizării evidențiată de încheierea utilizării de către posesor a proprietății, începerea unui leasing operațional cu o altă parte sau finalizarea lucrărilor de construcție sau de amenajare.

Revizuirile privind deprecierea sunt efectuate când există factori care indică posibilitatea nerecuperării valorii contabile. Pierderile din depreciere sunt recunoscute drept cheltuieli în situația rezultatului global.

#### **4.7 Deprecierea activelor nefinanciare**

La fiecare dată de raportare, Entitatea verifică dacă există indicii ale deprecierei activelor. Dacă există un astfel de indiciu, sau în situația în care se impune testarea valorii contabile a unei imobilizări, Entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar (UGN) minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare. Valoarea recuperabilă se calculează pentru fiecare activ în parte cu excepția cazului în care un activ nu generează intrări de numerar care să fie în mare măsură independente de cele generate de alte active sau grupuri de active. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ sau UGN depășește suma care urmează să fie recuperată, aceasta este considerată depreciată și este redusă la valoarea recuperabilă a acestuia. Pentru evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea actuală folosind rata înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente de pe piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice activului. Pentru determinarea valorii juste minus costul de vânzare, sunt luate în calcul tranzacțiile recente de pe piață, dacă acestea sunt disponibile. În cazul în care nu există astfel de tranzacții, se ia în considerare modelul de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt confirmate de prețuri cotate pe piața de capital pentru societățile cotate la bursă sau de alți factori disponibili care indică valoarea justă.

Evaluarea se face la fiecare dată de raportare în cazul în care există factori care să indice că pierderile din depreciere anterior recunoscute nu mai există sau au fost reduse. În cazul în care există un astfel de indicator, Entitatea evaluează valoarea recuperabilă a activului nefinanciar sau a unității generatoare de numerar. Pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată numai în cazul în care s-a produs o modificare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă de la recunoașterea ultimei pierderi din depreciere. Într-o astfel de situație, valoarea contabilă a activului va crește până la valoarea sa recuperabilă. Valoarea majorată a respectivului activ nu trebuie să depășească valoarea contabilă, netă de amortizare, care ar fi fost determinată în cazul în care în exercițiile anterioare nu ar fi fost recunoscută o pierdere din depreciere pentru activul în cauză. O astfel de reluare este recunoscută în contul de profit sau pierdere, cu excepția situației în care activul este contabilizat la valoarea reevaluată, situație în care reluarea pierderii din deprecierea unui activ trebuie tratată ca o creștere din reevaluare.

#### **4.8 Active financiare**

##### ***Recunoașterea inițială și evaluarea activelor financiare***

Recunoașterea inițială și evaluarea activelor financiare

Activele financiare care intră sub incidența IFRS 9 sunt clasificate drept evaluate ulterior fie la costul amortizat, fie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, fie la valoarea justă prin profit sau pierdere. Entitatea stabilește clasificarea activelor financiare la recunoașterea lor inițială.

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

(a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și

(b) termenele contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Un activ financiar este evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și
- (b) termenele contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Un activ financiar poate fi evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, cu excepția cazului în care este evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Activele financiare ale Societății includ creanțe comerciale și alte creanțe, împrumuturi și valori mobiliare.

În cazul în care titlurile de capital sunt cotate, acestea sunt evaluate la valoarea justă conform cotelor pieței. Titlurile de capital necotate și investițiile în întreprinderi sunt evaluate la cost minus reduceri pentru depreciere.

#### *Împrumuturi și creanțe*

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Aceste investiții sunt inițial recunoscute la cost, reprezentând valoarea justă a contravalorii plătite pentru achiziția investiției. Toate costurile de tranzacție atribuite direct achiziției sunt de asemenea incluse în costul investiției. După evaluarea inițială, împrumuturile și creanțele sunt evaluate la cost amortizat, folosind rata dobânzii efective (RDE), minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat se calculează ținându-se seama de orice prime sau reduceri la achiziție și taxe sau costuri care fac parte integrantă din RDE. Amortizarea privind rata dobânzii efective este inclusă în 'venitul financiar' din contul de profit și pierdere. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere când investițiile sunt derecunoscute sau depreciate, cât și prin procesul de amortizare.

#### **Deprecierea activelor financiare**

La fiecare dată de raportare Entitatea evaluează măsura în care există vreo dovadă obiectivă că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare se consideră a fi depreciate numai atunci când există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au avut loc după contabilizarea inițială a activului (un 'eveniment de pierdere' înregistrat) iar acel eveniment de pierdere are un impact asupra viitoarelor fluxuri de numerar estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate în mod fiabil.

Dovezile din depreciere pot include indicații conform cărora debitorul sau un grup de debitori se află într-o situație financiară extrem de dificilă, în situație de incapacitate de plată sau de abatere de la plata dobânzilor sau a principalului, probabilitatea că vor intra în procedura de faliment sau altă procedură de reorganizare financiară și atunci când datele care pot fi observate indică faptul că există o scădere măsurabilă în viitoarele fluxuri de numerar estimate, ca de exemplu modificări ale ratelor sau alte condiții economice corelate riscului de neplată.

#### ***Derecunoașterea activelor financiare***

Un activ financiar (sau, dacă este cazul, o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut în următoarele situații:

- Când au expirat drepturile de a primi fluxuri de numerar din active; sau
- Când Entitatea își rezervă dreptul de a primi fluxuri de numerar din active sau când își asumă obligația contractuală de a plăti integral contravaloarea fluxurilor de numerar primite fără întârziere de plată către terțe părți în temeiul unui acord 'de trecere'; și:
- Când Entitatea a transferat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului financiar; sau
- Când Entitatea nu a transferat și nici nu a păstrat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului, dar nu a păstrat controlul asupra activului transferat.

#### **4.9 Stocuri de mărfuri și materiale**

Contabilitatea stocurilor de mărfuri și materiale la Fabrica de sticla din Chisinau se ține în conformitate cu prevederile IAS 2 „Stocuri”. În componența stocurilor se raportează mărfurile, produsele în curs de execuție și materialele, destinate consumului în procesul activității întreprinderii.

Costul stocurilor de mărfuri și materiale cuprinde toate costurile de achiziție, costurile conversiei, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

La sfârșitul fiecărei perioade de gestiune, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Estimările valorii realizabile nete se bazează pe cele mai credibile dovezi disponibile la momentul efectuării estimărilor cu privire la suma la care se așteaptă a fi realizate stocurile. Aceste estimări iau în considerare fluctuațiile de preț sau de cost care sunt direct legate de evenimentele survenite după sfârșitul perioadei, în măsura în care aceste evenimente confirmă condițiile existente la sfârșitul perioadei. Estimările valorii realizabile nete iau în considerare, de asemenea, scopul pentru care stocurile sunt deținute.

Pentru fiecare perioadă ulterioară se efectuează o nouă evaluare a valorii realizabile nete. Atunci când condițiile care au determinat în trecut reducerea valorii contabile a stocurilor sub cost au încetat să mai existe sau atunci când există dovezi clare ale unei creșteri a valorii realizabile nete ca urmare a schimbării unor circumstanțe economice, suma care reprezintă reducerea valorii contabile este reluată (adică reluarea este limitată la valoarea reducerii inițiale), astfel încât noua valoare contabilă a stocului să fie egală cu cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă revizuită.

Costul stocurilor de mărfuri și materiale ieșite (consumate, vândute etc.) se evaluează conform metodei costului mediu ponderat .

Atunci când stocurile sunt vândute, valoarea contabilă a acestor stocuri este recunoscută drept cheltuială în perioada în care este recunoscut venitul corespunzător. Valoarea oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor până la valoarea realizabilă netă și toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care are loc reducerea valorii contabile sau pierderea. Valoarea oricărei reluări a oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor ca urmare a unei creșteri a valorii realizabile nete este recunoscută drept o reducere a valorii stocurilor recunoscute drept cheltuială în perioada în care are loc reluarea.

#### **4.10 Capitalul social**

Capitalul social se formează din următoarele surse:

- aportul Fondatorului în mijloace bănești și bunuri aflate în circuitul civil;
- investiții capitale din contul subvențiilor și profitului net;
- bunuri primite cu titlu gratuit;
- drepturi patrimoniale (drepturi de folosință a mijloacelor fixe, terenurilor, resurselor naturale);
- alte surse neinterzise de legislație.

##### ***Dividende***

Dividendele privind acțiunile ordinare sunt recunoscute ca datorii în perioada în care acestea sunt declarate.

#### **4.11 Impozitul pe profit**

Cheltuielile privind impozitul pe profit includ impozitul pe profit curent și amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit sau pierdere, exceptând situația în care se referă la elementele recunoscute în alte venituri globale sau direct în capitalurile proprii. Taxa privind impozitul pe profit curent se calculează pe baza legislației fiscale adoptate în mod concret la sfârșitul perioadei de raportare din Republica Moldova. Conducerea evaluează periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care regulamentul fiscal aplicabil este supus interpretării și stabilește, după caz, aplicabilitatea acestora.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, folosind metoda de bilanț, privind diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă din situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat se stabilește folosind ratele fiscale (și legislația) care au fost adoptate în mod concret la sfârșitul perioadei de raportare și care se așteaptă a fi aplicate atunci când activul respectiv este realizat sau datoria este decontată.

Activele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute în măsura în care există probabilitatea să existe profituri impozabile viitoare față de care să poată fi utilizate diferențele temporare.

Activele și datoriile privind impozitul pe profit amânat se netează când există un drept legal de a compensa activele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală, fie de entități impozabile diferite care intenționează să deconteze soldurile pe baza unei sume nete.

Efectele fiscale privind reportarea pierderilor sau creditelor fiscale neutilizate sunt recunoscute ca active când există probabilitatea să existe profituri impozabile viitoare față de care să poată fi utilizate respectivele pierderi.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2025 și 2024 este de 12%.

#### 4.12 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul cuprinde disponibilul în casă și la bănci și depozitele la vedere. Echivalentele de numerar sunt investiții pe termen scurt foarte lichide, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Numerarul și echivalentele de numerar se reflectă în bilanț la valoarea lor nominală.

#### 4.13 Beneficiile angajaților

##### ***Beneficii pe termen scurt privind serviciile prestate de angajați***

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ salariile, premiile, concediul anual plătit și contribuțiile de asigurări sociale. Beneficiile angajaților pe termen scurt sunt evaluate pe o bază neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuieli în momentul în care sunt suportate.

În cursul desfășurării activității, Entitatea efectuează plăți către Casa Națională de Asigurări Sociale și către Casa Națională de Asigurări Medicale în numele angajaților săi pentru pensie, sănătate și ajutor de șomaj. Toți angajații Societății sunt membri și sunt, de asemenea, obligați prin lege să plătească contribuții definite (incluse în contribuțiile la asigurările sociale) către planul de pensii de stat din Moldova (plan de contribuții determinate). Toate contribuțiile relevante către planul de pensii de stat din Moldova sunt recunoscute drept cheltuieli în profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate. Entitatea este scutită de orice obligație suplimentară.

Entitatea nu operează nici un regim de pensii independent și, prin urmare, nu are nici o obligație în ceea ce privește pensiile. Entitatea nu operează nici un alt plan de beneficii determinate sau vreun plan de beneficii după pensionare. Entitatea nu are nici o obligație să ofere servicii suplimentare foștilor sau actualilor angajați.

#### 4.14 Datorii financiare

Datoriile din credite comerciale și alte datorii similare sunt evaluate inițial la valoarea justă a contraprestației ce urmează a fi plătită pentru bunurile primite și pentru serviciile prestate. Ulterior, datoriile sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Datoriile sunt derecunoscute atunci când obligația aferentă datoriei se stinge, expiră sau este achitată.

#### 4.15 Provizioane

Pretenții legale sunt recunoscute când:

- Entitatea are o obligație juridică curentă sau implicită generată de un eveniment anterior;
- este foarte probabil că o ieșire de resurse va fi necesară pentru stingerea obligației;
- și suma a fost estimată în mod fiabil.

Nu sunt înregistrate provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligației utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente de piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice datoriei.

Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cheltuială cu dobândă.

#### **4.16 Venituri**

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care este probabil ca beneficiile economice să revină societății și veniturile să poată fi măsurate în mod fiabil. Criteriile specifice de recunoaștere sunt următoarele:

##### *Vânzarea de bunuri*

Veniturile sunt recunoscute atunci când riscurile și beneficiile semnificative ale dreptului de proprietate asupra bunurilor au trecut către cumpărător sau după caz îndată după perfectarea declarației vamale de export.

##### *Prestarea de servicii*

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada contabilă în care serviciile sunt prestate prin referire la gradul de executare a tranzacției specifice evaluate pe baza serviciului efectiv furnizat ca proporție din totalul serviciilor care urmează să fie furnizate.

#### **4.17 Cheltuieli**

Cheltuielile întreprinderii, care includ: costul vânzărilor, cheltuielile activităților operaționale, de investiții și financiare sunt recunoscute în profit și pierdere atunci când sunt suportate.

#### **4.18 Venit din dobândă**

Venitul din dobândă se recunoaște la momentul sporiri dobânzii utilizând rata efectivă a dobânzii.

#### **4.19 Costuri de îndatorare**

Costurile de îndatorare aferente direct achizițiilor, construcției sau producerii activelor calificate sunt capitalizate pe parcursul perioadei necesare pentru construcția activelor și pregătirea acestora pentru funcționare. Alte costuri de îndatorare sunt recunoscute drept cheltuieli financiare.

#### **4.20 Estimări și raționamente contabile esențiale**

Întocmirea rapoartelor financiare în conformitate cu standardele SIRF impune managementului să facă estimări și ipoteze care afectează sumele și soldurile raportate în situațiile financiare și notele care le însoțesc. Aceste estimări se bazează pe informații disponibile la data întocmirii situațiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot fi diferite de estimări.

Entitatea face estimări și ipoteze care afectează valorile contabile ale activelor și datoriilor în cadrul următorului exercițiu financiar. Estimările și evaluările se realizează în mod continuu pe baza experienței

istorice și a altor factori, inclusiv așteptări cu privire la evenimente viitoare considerate rezonabile în circumstanțele date.

***Creanțe și datorii privind impozitul amânat***

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe și la suma veniturilor impozabile viitoare. Dată fiind natura de lungă durată și complexitatea acordurilor contractuale existente, diferențele care apar între rezultatele efective și ipotezele făcute sau viitoare modificări privind astfel de ipoteze, ar putea necesita modificări ulterioare privind impozitarea veniturilor și cheltuielilor deja înregistrate

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate în limita probabilității că va exista profit impozabil față de care pot fi utilizate pierderile. Se impune estimarea semnificativă a managementului pentru a determina valoarea creanțelor care pot fi recunoscute privind impozitul amânat, pe baza temporizării probabile și nivelului privind profiturile fiscale viitoare precum și strategii viitoare de planificare fiscală.

***Deprecierea activelor nefinanciare***

O pierdere din depreciere este recunoscută la valoarea cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă. Pentru stabilirea valorii recuperabile, managementul estimează fluxurile viitoare de numerar și stabilește o rată adecvată a dobânzii pentru a calcula valoarea actuală a acestor fluxuri de numerar. În procesul de evaluare a fluxurilor de numerar viitoare, managementul face estimări cu privire la rezultatele operaționale viitoare. Aceste ipoteze se referă la evenimente și circumstanțe viitoare. Rezultatele reale pot varia și pot modifica semnificativ activele Societății în cadrul exercițiului financiar următor.

***Deprecierea creanțelor comerciale***

Entitatea își revizuieste creanțele comerciale și alte creanțe din punctul de vedere al recuperabilității acestora. Aceste dovezi includ înregistrarea plăților clientului, poziția financiară globală a clientului. În cazul în care există indicii de nerecuperabilitate, valoarea recuperabilă este estimată și se înregistrează o depreciere a creanțelor. Valoarea provizionului este calculată prin intermediul situației rezultatului global. Revizuirea riscului de credit este continuă, iar metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea provizionului sunt revizuite periodic și ajustate corespunzător.

***Provizioane pentru stocuri***

Entitatea își revizuieste înregistrările contabile aferente stocurilor pentru dovezi privind mișcarea stocurilor și valoarea lor realizabilă netă la cedare. Provizioanele pentru stocurile învechite și lente se bazează pe experiența anterioară a conducerii, ținând cont de valoarea stocurilor, precum și de mișcarea și nivelul stocului din fiecare categorie de inventar. Provizionul este recunoscut în situația rezultatului global. Revizuirea valorii realizabile nete a stocurilor este continuă și metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea valorii stocului învechit și lent sunt revizuite în mod regulat și ajustate corespunzător.

## 5 Imobilizări necorporale

	Programe infomatice	Licențe	Brevete si marci	Alte imobilizari necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
<b>Cost</b>						
<b>01 ianuarie 2024</b>	<b>717,263</b>	<b>228,820</b>	<b>16,608</b>	<b>57,099</b>	<b>83,700</b>	<b>1,103,490</b>
Adiții					29,614	29,614
Ieșiri		74,071				74,071
Transferuri interne	20,100				(20,100)	
<b>31 decembrie 2024</b>	<b>737,363</b>	<b>154,749</b>	<b>16,608</b>	<b>57,099</b>	<b>93,214</b>	<b>1,059,033</b>
<b>Amortizare acumulată</b>						
<b>01 ianuarie 2024</b>	<b>660,453</b>	<b>175,856</b>	<b>16,608</b>	<b>50,458</b>		<b>903,375</b>
Calculat	33,063	21,917		3,343		58,323
Anulat		74,071				74,071
<b>31 decembrie 2024</b>	<b>693,516</b>	<b>123,702</b>	<b>16,608</b>	<b>53,801</b>		<b>887,627</b>
<b>Valoarea netă</b>						
<b>01 ianuarie 2024</b>	<b>56,810</b>	<b>52,964</b>		<b>6,642</b>	<b>83,700</b>	<b>200,116</b>
<b>31 decembrie 2024</b>	<b>43,847</b>	<b>31,047</b>		<b>3,298</b>	<b>93,214</b>	<b>171,406</b>
<b>Cost</b>						
<b>01 ianuarie 2025</b>	<b>737,363</b>	<b>154,749</b>	<b>16,608</b>	<b>57,099</b>	<b>93,214</b>	<b>1,059,033</b>
Adiții					14,520	14,520
Ieșiri					83,700	83,700
Transferuri interne	5,940				(5,940)	
<b>31 decembrie 2025</b>	<b>743,303</b>	<b>154,749</b>	<b>16,608</b>	<b>57,099</b>	<b>18,094</b>	<b>989,853</b>
<b>Amortizare acumulată</b>						
<b>01 ianuarie 2025</b>	<b>693,516</b>	<b>123,702</b>	<b>16,608</b>	<b>53,801</b>		<b>887,627</b>
Calculat	31,115	21,917		2,795		55,827
Anulat						
<b>31 decembrie 2025</b>	<b>724,631</b>	<b>145,619</b>	<b>16,608</b>	<b>56,596</b>		<b>943,454</b>
<b>Valoarea netă</b>						
<b>01 ianuarie 2025</b>	<b>43,847</b>	<b>31,047</b>		<b>3,298</b>	<b>93,214</b>	<b>171,406</b>
<b>31 decembrie 2025</b>	<b>18,672</b>	<b>9,130</b>		<b>503</b>	<b>18,094</b>	<b>46,399</b>

Fabrica de sticla Chisinau  
 Note la situatii financiare  
 Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025

**6 Imobilizări corporale**

Cost	Cladiri		Constructii speciale		Echipament și utilaje		Mijloace auto		Alte		Echipament care urmeaza a fi dat in exploatare / constructii in desfasurare		Avansuri pentru imobilizari		Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	
La 1 ianuarie 2024	250,064,470	49,135,589	481,050,210	6,117,549	3,161,854	4,967,999	1,238,282	794,497,671							
Intrari															
Iesiri															
Transferuri interne		15,371,882													
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>250,064,470</b>	<b>49,135,589</b>	<b>496,422,092</b>	<b>6,117,549</b>	<b>3,161,854</b>	<b>10,237,500</b>	<b>628,906</b>	<b>815,767,960</b>							
<b>Amortizarea acumulata</b>															
La 1 ianuarie 2024	159,641,558	38,131,587	449,898,607	3,678,170	3,044,843			654,394,765							
Calculata in timpul anului de gestiune	4,322,070	1,117,596	9,305,451	442,010	49,731			15,236,858							
Amortizarea acumulata a imobilizarilor iesite															
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>163,963,628</b>	<b>39,249,183</b>	<b>459,204,058</b>	<b>4,120,180</b>	<b>3,094,574</b>			<b>669,631,623</b>							
<b>Valoarea contabile neta</b>															
La 1 ianuarie 2024	90,422,912	11,004,002	31,151,603	2,439,379	117,011	4,967,999		140,102,906							
La 31 decembrie 2024	86,100,842	9,886,406	37,218,034	1,997,369	67,280	10,237,500		146,136,337							

Fabrica de sticla Chisinau  
 Note la situatiile financiare  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

	Cladiri		Constructii speciale		Echipament și utilaje		Mijloace auto		Alte		Echipament care urmeaza a fi dat in exploatare / constructii in desfasurare		Avansuri pentru imobilizari		Total		
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	
<b>Cost</b>																	
La 1 ianuarie 2025	250,064,470	49,135,589	496,422,092	6,117,549	3,161,854	10,237,500	628,906	815,767,960									
Intrari																	
Iesiri		396,777	19,637,525	61,208													
Transferuri interne																	
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>250,064,470</b>	<b>49,532,366</b>	<b>516,059,617</b>	<b>6,117,549</b>	<b>3,223,062</b>	<b>10,305,948</b>	<b>1,111,986</b>	<b>836,414,998</b>									
<b>Amortizarea acumulata</b>																	
La 1 ianuarie 2025	163,963,628	39,249,183	459,204,058	4,120,180	3,094,574			669,631,623									
Calculata in timpul anului de gestiune	4,291,850	964,729	11,061,323	427,792	42,616												
Amortizarea acumulata a imobilizarilor iesite																	
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>168,,255,478</b>	<b>40,213,912</b>	<b>470,265,381</b>	<b>4,547,972</b>	<b>3,137,190</b>			<b>686,419,933</b>									
<b>Valoarea contabile neta</b>																	
La 1 ianuarie 2025	86,100,842	9,886,406	37,218,034	1,997,369	67,280	10,237,500	628,906	146,136,337									
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>81,808,992</b>	<b>9,318,454</b>	<b>45,794,236</b>	<b>1,569,577</b>	<b>85,872</b>	<b>10,305,948</b>	<b>1,111,986</b>	<b>149,995,065</b>									

La 31 decembrie 2025 și 2024, Entitatea nu a avut imobilizări in leasing financiar sau imobilizări gajate.

## 7 Investiții financiare

	2025	2024
	Valoarea de bilanț	Valoarea de bilanț
BC Moldinconbank SA	18,900	18,900
<b>Total valori mobiliare</b>	<b>18,900</b>	<b>18,900</b>
Magnific SA Chisinu	113,774	113,774
Stimold SRL	779,605	779,605
<b>Total imprumuturi</b>	<b>893,379</b>	<b>893,379</b>
Minus Provizion privind împrumuturi	(893,379)	(893,379)
<b>Total investiții financiare</b>	<b>18,900</b>	<b>18,900</b>

## 8 Active privind impozitul pe profit amanat

Datoriile și activele amânate privind impozitul pe venit sunt generate de următoarele elemente:

	Active imobilizate	Creanțe	Împrumuturi	Obligațiuni (rezerva concedii)	Producția finită	Total
Sold la 31 decembrie 2024	606,073	1,270,474	107,205	1,209,143		3,192,895
Sold la 31 decembrie 2025	(2,980,601)	(1,270,474)	(107,206)	(1,238,006)	(314,315)	(5,910,602)

## 9 Stocuri de mărfuri și materiale

	2025	2024
Materii prime si materiale de baza	21,070,940	17,401,471
Cioburi de sticla la pastrare		186,686
Combustibil	92,477	82,311
Ambalaje	2,916,809	1,494,951
Piese de schimb	53,524,763	49,696,125
Semifabricate in sectia turnatori	2,668,592	2,669,762
Alte materiale	28,832,763	30,828,895
Produse in curs de executie	867,099	867,099
Produse finite	143,601,685	94,188,455
Provizion privind produsele finite	(2,619,290)	
Bunuri procurate in vederea vanzarii	945,057	945,057
Alte marfuri	946,683	982,993
<b>Total stocuri de mafuri si materiale</b>	<b>252,609,658</b>	<b>199,343,805</b>

La 31 decembrie 2025 și 2024, Entitatea a estimat că valoarea realizabila neta a acestora nu este mai mică decât valoarea lor de bilanț.

## 10 Creanțe comerciale (avansuri acordate)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Creante comerciale din tara	61,159,545	76,000,924
Creante comerciale din strainatate	10,164,311	9,701,605
<b>Total creante comerciale</b>	<b>71,323,856</b>	<b>85,702,529</b>
Avansuri privind imobilizările necorporale	169,375	169,375
Avansuri privind imobilizările corporale	1,111,986	628,906
Avansuri privind stocurile	8,811,690	8,773,812
Alte avansuri acordate	102,990	2,359,035
<b>Total avansuri acordate</b>	<b>10,196,041</b>	<b>11,931,128</b>
<b>Total creante comerciale (avansuri acordate)</b>	<b>81,519,897</b>	<b>97,633,657</b>

Toate creanțele sunt pe termen scurt. Valoarea justă a creanțelor aproximează valoarea lor de bilanț. Valoarea justă a fost estimată în baza fluxurilor de numerar actualizate aferente contractelor în baza cărora aceste creanțe au fost recunoscute.

## 11 Alte creanțe

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Creante privind TVA	1,413,489	268,236
Creante privind impozitul pe venit	1,221,640	3,904,293
Creante privind taxa pentru folosirea drumurilor	14	14
Creante privind impozitul pe bunurile imobiliare		
Creante privind alte taxe	2,073	3,403
Creante ale personalului	87,206	176,123
Creante privind veniturile din utilizarea activelor companiei de catre terti	7,646	53,344
Creante preliminate		733
Creante privind reclamatii inaintate si recunoscute	11,744,091	11,695,244
Alte creante	1,596,918	456,286
Cheltuieli anticipate	294,318	301,976
<b>Total alte creante</b>	<b>16,367,395</b>	<b>16,859,652</b>
Minus: Provizion pentru creanțe dubioase	(10,587,283)	(10,587,283)
	<b>5,780,112</b>	<b>6,272,369</b>

Valoarea justă a creanțelor aproximează valoarea lor de bilanț. Valoarea justă a fost estimată în baza fluxurilor de numerar actualizate aferente contractelor în baza cărora aceste creanțe au fost recunoscute.

## 12 Numerar și echivalente de numerar

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Numerar in casierie	21,569	44,075
Conturi curente in moneda nationala	3,769,713	2,167,543
Conturi curente in valuta straina	42,397,732	72,325,188
Alte elemente de numerar	1,208	853
<b>Total numerar si echivalente de numerar</b>	<b><u>46,190,222</u></b>	<b><u>74,537,659</u></b>

La 31 decembrie 2024 și 2023, Entitatea nu a avut nici o restricție asupra conturilor bancare sau altor elemente de numerar.

## 13 Capital social

	2025		2024	
	MDL	Cota	MDL	Cota
Fondatori:				
Agentia Proprietatii Publice	403,577,340	100%	403,577,340	100%
	<b><u>403,577,340</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>403,577,340</u></b>	<b><u>100%</u></b>

Pe parcursul anilor 2025 si 2024, capitalul social nu a suferit modificari.

## 14 Rezerve

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Rezerve statutare (capital de rezervă)	9,633,957	7,328,019
Rezerve privind dezvoltarea întreprinderii	64,076,269	64,076,269
Rezerve pentru plata recompenselor angajaților	19,893	19,893
Rezerve pentru alte scopuri (activități socio-culturale)	49,512	3,711
<b>Total rezerve</b>	<b><u>73,779,631</u></b>	<b><u>71,427,892</u></b>

## 15 Rezultat reportat

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	(4,759,909)	(14,885,990)
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	21,174,107	10,025,819
Inchidere pierderi ale anilor precedenți din rezerve statutare (capital de rezervă) conform deciziei CA		10,126,081
<b>Rezultat reportat la finele perioadei de gestiune</b>	<b><u>16,414,198</u></b>	<b><u>5,265,910</u></b>

## 16 Datorii privind impozitul pe profit amanat

Datoriile și activele amânate privind impozitul pe venit sunt generate de următoarele elemente:

	Active imobilizate	Creanțe	Împrumuturi	Obligațiuni (rezerva concedii)	Producția finită	Total
Sold la 31 decembrie 2024	606,073	1,270,474	107,205	1,209,143		3,192,895
Sold la 31 decembrie 2025	(2,980,601)	(1,270,474)	(107,206)	(1,238,006)	(314,315)	(5,910,602)

## 17 Datorii comerciale

	2025	2024
Datorii comerciale in tara	20,207,264	13,020,496
Datorii comerciale in strainatate	1,807,893	1,067,987
Avansuri primite din tara	1,209,318	1,732,818
Avansuri primite din strainatate	3,310,618	3,538,703
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>26,535,093</b>	<b>19,360,004</b>

Valorile juste ale altor datorii scadente în decurs de un an aproximează valorile lor contabile prezentate mai sus.

## 18 Provizioane

	2025	2024
Provizioane aferente concediilor nefolosite	10,316,718	10,076,188
<b>Total provizioane</b>	<b>10,316,718</b>	<b>10,076,188</b>

## 19 Alte datorii

	2025	2024
Datorii fata de pesonal privind retribuirea muncii	6,033,725	6,134,125
Datorii fata de stat privind asigurarile sociale	2,049,408	1,675,023
Datorii fata de stat privind asigurarea medicala	759,464	601,467
Datorii fata de stat privind alte taxe si impozite	909,961	1,250,521
Datorii fata de fondator		
Alte datorii calculate	583,332	923,862
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>10,335,890</b>	<b>10,584,998</b>

## 20 Venituri din vânzări

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Venituri din vanzarea produselor	404,626,681	442,446,333
Venituri din vanzarea marfurilor	5,651	6,703
Venituri din prestarea serviciilor	16,758	12,507
Venituri din contracte de leasing operational	2,531	2,385
<b>Total</b>	<b><u>404,651,621</u></b>	<b><u>442,467,928</u></b>

## 21 Costul vânzătorilor

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Costul produselor vandute	345,111,065	388,973,699
Costul mărfurilor vandute	5,652	6,703
Costul serviciilor prestate	27,711	4,507
<b>Total</b>	<b><u>345,144,428</u></b>	<b><u>388,984,909</u></b>

## 22 Alte venituri operaționale

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Venituri din iesirea activelor circulante	1,367,345	2,542,910
Venituri din recuperarea prejudiciului material	378,468	1,233
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescriptie expirat	351,969	556,251
Alte venituri operationale	5,131,664	187,428
<b>Total</b>	<b><u>7,229,446</u></b>	<b><u>3,287,822</u></b>

### 23 Cheltuieli de distribuire

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli cu personalul comercial	3,534,472	4,079,128
Amortizarea, intretinerea si reparatia activelor imobilizate cu destinatie comerciala	2,077,518	2,131,618
Ambalaje si alte materiale	71,719	144,889
Cheltuieli de transport		
Cheltuieli de publicitate si marketing	81,222	57,367
Alte cheltuieli	504,645	491,957
<b>Total</b>	<b><u>6,269,576</u></b>	<b><u>6,904,959</u></b>

### 24 Cheltuieli generale și administrative

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Salarii	21,534,313	17,247,627
Amortizarea, intretinerea si reparatia activelor imobilizate cu destinatie administrativa	2,302,769	6,228,195
Cheltuieli de protocol		
Cheltuieli de delegatie	164,027	220,057
Cheltuieli privind pregătirea cadrelor	429,150	142,570
Alte cheltuieli generale/administrative	8,434,667	8,620,764
<b>Total</b>	<b><u>32,864,926</u></b>	<b><u>32,459,213</u></b>

### 25 Alte cheltuieli din activitatea operațională

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Impozite si taxe (cu exceptia impozitului pe profit)	1,945,541	662,516
Comisioane bancare		
vânzare/cumparare valută	501,194	516,264
Costul activelor circulante iesite	980,503	1,845,975
Cheltuieli privind sanctiunile	39	49,605
Lipsurile si pierderile din deteriorarea activelor	6,911,787	260,991
Alte cheltuieli	4,335,149	1,537,841
<b>Total</b>	<b><u>14,674,213</u></b>	<b><u>4,873,192</u></b>

## 26 Venituri din activitatea financiară

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Diferente de curs valutar	7,383,239	17,618,732
Venituri din dividende si participații în alte entități	19,127	28,355
Venituri din dobânzi	146,531	
	<u>7,548,897</u>	<u>17,647,087</u>

## 27 Cheltuieli din activitatea financiară

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Diferente de curs valutar	5,664,294	17,632,098
	<u>17,632,098</u>	<u>17,632,098</u>
<b>Rezultat din activitatea financiara</b>	<u>14,989</u>	<u>14,989</u>

## 28 Impozit pe profit

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Profit înainte de impozitare	14,753,264	12,548,466
Impozit teoretic la rata de 12%	1,770,392	1,505,816
Diferențe temporare (scopuri fiscale/financiare)	49,255,014	26,607,459
Cheltuiala/(venit) privind impozitul pe venit, din care:	<u>(6,420,843)</u>	<u>2,522,647</u>
Cheltuiala curentă	2,682,654	2,187,519
Cheltuiala / (venit) amânat	(9,103,497)	335,128

## 29 Tranzacții cu părți afiliate

Entitatea a definit următoarele părți ca fiind afiliate:

<b>Contraparte</b>	<b>Relația</b>
Consiliul de administrație	Componența - 7 membri
Comisia de cenzori	Componența - 3 membri
Comitet de audit	Componența - 3 membri
Covrig Ion	Administrator (01.01.2025-28.07.2025)
Luchin Aureliu	Administrator (29.07.2025-prezent)
Zosim Eugen	Contabil-șef

Pe parcursul anului de raportare și la sfârșitul lui, Entitatea a avut următoarele tranzacții și solduri cu părțile afiliate:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b><i>Tranzacții</i></b>		
Venituri		
Cheltuieli		
Salarii	1,847,737	1,298,841
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b><i>Solduri</i></b>		
Datorii		
Creanțe		
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

## 30 Angajamente si datorii contingente

### ***Procese legale:***

La 31 decembrie 2025 și 2024 , Entitatea este parte în mai multe procese legale. Efectul acestora asupra fluxurilor de numerar viitoare ale Societății nu poate fi estimat.

### ***Angajamente de capital***

La 31 decembrie 2025 Entitatea nu a avut niciun angajament de capital.

### **31 Managementul riscului**

Entitatea este expusă riscului de rată a dobânzii, riscului valutar, riscului de credit, riscului de lichiditate, riscului operațional, riscului de conformitate, riscului de litigii, riscului reputațional și alte riscuri care decurg din instrumentele financiare pe care le deține. Politicile de management al riscurilor utilizate de entitate pentru a gestiona aceste riscuri sunt prezentate mai jos:

#### ***Riscul creditar***

Riscul de credit apare atunci când eșecul partenerilor contractuali de a-și îndeplini obligațiile ar putea reduce volumul de intrări viitoare de numerar aferente activelor financiare disponibile la data bilanțului. Compania nu are o concentrare semnificativă a riscului de credit. Compania are politici în vigoare pentru a asigura furnizarea de servicii către clienții cu un istoric de credit adecvat și monitorizează continuu profilul de învechire a creanțelor sale. Soldurile de numerar sunt deținute la instituții financiare de o calitate înaltă a creditului.

Activele financiare, care pot supune entitatea riscului de credit, constau în principal din echivalentele de numerar și creanțele comerciale. Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la risc de credit.

#### ***Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate este riscul ca Entitatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate cu datoriile sale financiare care sunt decontate prin oferirea de numerar sau a unui alt activ financiar. Abordarea companiei în gestionarea lichidității este de a se asigura, pe cât posibil, că va avea întotdeauna suficiente lichidități pentru a-și onora obligațiile atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale, cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a fi supusă riscului de prejudiciere a reputației companiei.

#### ***Riscul valutar***

Riscul valutar este riscul că valoarea justă aferente instrumentelor financiare sau mijloacele bănești viitoare vor varia din cauza diferențelor de curs valutar.

Principalele tranzacții ale Societății sunt efectuate în MDL și expunerea sa la riscul valutar apare în primul rând față de EURO și USD. Principalele active susceptibile variației cursului sunt creanțele și numerarul exprimat în valută străină; principalele datorii sunt datoriile care urmează a fi achitate în valută străină.

#### ***Riscul fluctuației ratei dobânzii***

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea justă aferentă instrumentelor financiare sau mijloacelor bănești viitoare vor varia din cauza modificării ratei dobânzii.

Instrumentele cu rata dobânzii variabilă expune Entitatea la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expune Entitatea la riscul ratei dobânzii pentru valoarea justă. Compania nu deține datorii financiare cu rata dobânzii flotantă.

### ***Riscul operațional***

Riscul operațional este riscul care rezultă din deficiențele legate de sistemele informaționale și sistemele de control ale societății, precum și riscul care rezultă din erorile umane și dezastrele naturale. Sistemele companiei sunt evaluate, menținute și actualizate continuu.

### ***Riscul de conformitate***

Riscul de conformitate este riscul de pierdere financiară, inclusiv amenzi și alte penalități, care rezultă din nerespectarea legilor și reglementărilor statului. Riscul este limitat într-o măsură semnificativă de controalele de monitorizare aplicate de companie.

### ***Riscul de litigii***

Riscul de litigii este riscul de pierdere financiară, de întrerupere a activității companiei sau al oricărei alte situații nedorite care apare din neexecutarea sau încălcarea contractelor legale și, prin urmare, din procesele de judecată. Riscul este limitat prin contractele utilizate de Entitate pentru a-și desfășura activitatea.

### ***Riscul reputațional***

Riscul de pierdere a reputației care rezultă din publicitatea negativă legată de activitatea Societății (fie că este adevărată sau falsă) poate duce la o reducere a numărului clienților săi, la scăderea veniturilor și a unor procese de judecată împotriva Companiei. Compania aplică proceduri pentru a minimiza acest risc.

### ***Alte riscuri***

Mediul economic general predominant în Republica Moldova și la nivel internațional poate afecta în mare măsură activitatea Societății. Concepte precum inflația, șomajul și dezvoltarea produsului intern brut sunt direct legate de cursul economic al fiecărei țări și orice variație a acestora și a mediului economic în general poate crea reacții în lanț în toate domeniile, afectând astfel compania.

## **32 Evenimente ulterioare datei bilanțului**

Situația geopolitică din Orientul Mijlociu a escaladat la 28 februarie 2026 din cauza conflictului armat. La data autorizării situațiilor financiare, conflictul din Orientul Mijlociu continuă să evolueze pe măsură ce activitatea militară persistă.

Conflictul a generat o volatilitate semnificativă pe piețele globale de energie și perturbări în aprovizionarea cu petrol și gaze, contribuind la creșterea incertitudinii privind prețurile mărfurilor și la potențiale presiuni inflaționiste. Consecințe mai ample au fost observate și pe piețele financiare și în lanțurile globale de aprovizionare, afectând în special sectoarele energiei și transporturilor, deoarece tensiunile geopolitice sporite în jurul rutelor comerciale maritime cheie accentuează incertitudinea pieței. Impactul asupra Societății depinde în mare măsură de natura și durata unor evenimente incerte și imprevizibile, cum ar fi acțiunile militare ulterioare și reacțiile piețelor financiare globale la evoluțiile în curs. Efectul financiar al crizei actuale asupra economiei globale și asupra activităților de afaceri în ansamblu nu poate fi estimat cu o certitudine rezonabilă în această etapă, având în vedere ritmul în care

evoluează conflictul și nivelul ridicat de incertitudine generat de imposibilitatea de a prezice cu exactitate rezultatul acestuia.

Deși Entitatea nu are expunere directă, conflictul poate crea în continuare efecte negative asupra economiei Republicii Moldova. Creșterea prețurilor la energie, fluctuațiile cursurilor de schimb valutar, creșterea volatilității pieței financiare, perturbările lanțului de aprovizionare și intensificarea presiunilor inflaționiste pot afecta indirect operațiunile Societății. Conducerea a analizat circumstanțele specifice și expunerile la risc ale Societății și a concluzionat că nu există un impact semnificativ asupra poziției financiare, performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății.

### **33 Continuitatea activității**

Entitatea își va continua normal funcționarea (activitatea operațională) cel puțin 12 luni de la data raportării, fără intenția de lichidare sau restrângere semnificativă. Situațiile financiare se întocmesc pe această bază, implicând evaluarea activelor la cost istoric, nu la valoarea de lichidare.