



RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT

Seria AG nr. 47/25

pentru perioada financiară încheiată la 31 decembrie 2025

Combinatul de vinuri „Cricova” S.A.

- *Certificatul de calificare a auditorului Seria AG Nr.000119 din 08.02.2008, eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 30 iunie 2006*
- *Certificat de calificare a auditorului seria AA Nr. 000015, eliberat în baza deciziei Comisiei de Certificare din 19 decembrie 2007*
- *Diploma in International Financial Reporting nr. 1816719, eliberată de către ACCA (Association of Chartered Certified Accountants), 2013*

CHIȘINĂU 2026

CUPRINS

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3
Opinie	3
Baza pentru opinie	3
Situații financiare consolidate (anexa)	3
Nota explicativă la situații financiare consolidate (anexa)	

1. RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii Combinatului de vinuri „Cricova” S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinia cu rezerve

Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale Combinatului de vinuri „Cricova” S.A. („Combinatul de vinuri”), cu sediul în municipiul Chișinău, or. Cricova, str. Ungureanu nr. 1, identificat prin codul fiscal 1003600060677 și al filialei sale (denumire împreună „Grupul”), care cuprinde Situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, Situația consolidată a rezultatului global, Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și Situația consolidată a fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare consolidate și individuale pentru perioada financiară încheiată la 31.12.2025 se identifică astfel:

Activ net/Total capital propriu consolidat:	414,025,402 lei
Rezultatul global consolidat a perioadei financiare:	47,844,030 lei
Activ net/Total capital propriu individual:	374,815,037 lei
Rezultatul global individual a perioadei financiare:	25,027,399 lei

În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2025, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de numerar consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității și Raportării Financiare nr. 287/2017 și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinie

Situațiile financiare ale entității-fiece pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025 sunt întocmite în conformitate cu prevederile SNC „Prezentarea situațiilor financiare”.

Grupul nu a aplicat un tratament unitar cu privire la Politicile contabile pentru anul 2025.

În situațiile financiare consolidate întocmite la 31 decembrie 2025, Grupul nu a raportat impozit amânat aferent diferențelor între baza fiscală și cea contabilă de raportare atât la 31 decembrie 2024, cât și la 31 decembrie 2025. Noi nu am fost în măsură să obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a determina efectul asupra comparabilității informațiilor prezentate în situația rezultatului

global pentru exercițiul financiar încheiat. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate curente conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea informațiilor financiare prezentate în perioada curentă și cea precedentă.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri) și Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271 din 15.12.2017. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea „*Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate*” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili și conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din Republica Moldova, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Responsabilitățile conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017 și Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, pentru prezentare, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care, situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se

poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care, concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care, aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare consolidate, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care, situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru, deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile de interes public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

În baza contractului de prestări de servicii de audit ne-am asumat obligația să audităm situațiile financiare consolidate ale Combinatului de vinuri „Cricova” S.A. pentru perioada financiară încheiată la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că, în afara serviciilor de audit extern și alte servicii asociate serviciilor de audit, așa cum sunt prezentate în notele la situațiile financiare consolidate, nu am mai furnizat Entității și entităților controlate de aceasta alte servicii.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Conducerea este responsabilă de întocmirea Raportului consolidat al conducerii în conformitate cu prevederile art. 27 (3) din Legea contabilității nr. 287/2017.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă Raportul consolidat al conducerii și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acesta.

Responsabilitatea noastră, în conformitate cu art. 28 (3) alin. a) din Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271/2017, constă în a ne expune asupra Raportului consolidat al conducerii, fapt care îl descriem mai jos:

- Informațiile prezentate în Raportul consolidat al Conducerii pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- Raportul consolidat al Conducerii a fost întocmit parțial, ținând cont de prevederile art. 30 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, obținute în cursul auditului, precum și în conformitate cu Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271/2017,

ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al Conducerii. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Grupului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și în alte scopuri, în măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acestuia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate sau pentru opinia formată.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este **Sergiu ȘOIMU, auditor certificat.**

Pentru și în numele „First Audit International” S.R.L.

Sergiu ȘOIMU

Auditor certificat

Certificat de calificare a auditorului seria AG nr. 000119 din 08.02.2008,
eliberat în baza deciziei Comisiei de certificare din 30.06.2006

Certificat de calificare a auditorului seria AA Nr. 000015,
eliberat în baza deciziei Comisiei de Certificare din 19 decembrie 2007

Diploma in International Financial Reporting nr. 1816719,
eliberată de către ACCA (Association of Chartered Certified Accountants), 2013

Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 61-7

30 aprilie 2026

Combinatul de vinuri "Cricova" SA

Situații financiare consolidate

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

CV Cricova SA
Situații financiare consolidate
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024

Conținut

Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalului propriu	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la situații financiare:	5

CV Cricova SA
Situația poziției financiare consolidate
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

	Nota	31 decembrie 2024	La 31 decembrie 2025
		MDL	
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale		1 116 712	685 991
Imobilizări corporale		305 101 387	312 384 154
Investiții financiare		25 700 714	25 700 714
		331 918 813	338 770 859
Active circulante			
Stocuri de mărfuri și materiale		255 718 199	288 975 886
Creanțe comerciale		150 504 199	153 786 613
Alte împrumuturi și creanțe		12 676 318	13 815 890
Numerar și echivalente de numerar		14 168 201	2 189 560
		433 066 917	458 867 949
Total active imobilizate		764 985 730	797 638 808
Capital propriu			
Capital social		182 564 000	182 564 000
Capital de rezervă		147 260 972	160 096 428
Profit nedistribuit		58 280 528	56 851 157
Alte elemente de capital propriu		14 513 817	14 513 817
		402 619 317	414 025 402
Datorii pe termen lung			
Credite și împrumuturi pe termen lung		12 340 373	10 901 161
Impozit pe profit amânat			
Alte datorii pe termen lung		1 993 746	211 298
Subsidii		109 957	
		14 444 076	11 112 459
Datorii pe termen scurt			
Credite și împrumuturi curente		156 098 982	159 175 602
Datorii comerciale		146 089 628	170 182 215
Datorii față de buget		16 188 133	14 497 764
Provizioane		12 326 765	8 785 740
Alte datorii		17 218 829	19 859 626
		347 922 337	372 500 947
Total Equity and Liabilities		764 985 730	797 638 808

Prezentele Situatii Financiare consolidate, politice contabile utilizate si notele anexate, ce constituie Parte integrata a acestor situatii financiare ,au fost autorizare de catre Grupul de conducere CV"Cricova"SA la.

Data de 29 aprilie 2026 si semnate in numele Entitatii de catre:

CV Cricova SA
Situația rezultatului global consolidate
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

Sorin Maslo
Director general

Alexeev Alexandru
Director CBT „Cricova-vin” SA

Luchianiuc Valentina
Contabil-șef

CV Cricova SA
Situația rezultatului global consolidate
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
	MDL	
Venituri din vânzări	525 100 082	494 417 450
Costul vânzărilor	312 118 953	293 805 386
Profit brut	212 981 129	200 612 064
Alte venituri operaționale	10 912 897	13 886 528
Cheltuieli de distribuire	90 016 396	95 247 534
Cheltuieli generale și administrative,alte	73 725 497	75 347 096
Profit (pierdere) din activitatea operațională	60 152 133	43 903 962
Venituri din activitatea financiară	12 887 450	18 999 213
Cheltuieli din activitatea financiară	7 085 612	8 379 553
Rezultat din activitatea financiara	5 801 838	10 619 660
Profit (pierdere) până la impozitare	65 953 971	54 523 622
Impozit pe profit	8 691 108	6 679 592
Profit net (pierdere netă)	57 262 863	47 844 030

Prezentele Situatii Financiare consolidate, politice contabile utilizate si notele anexate, ce constituie parte integrata a acestor situatii financiare ,au fost autorizate de catre Grupul de conducerea CV”Cricova”SA la data

de 29 aprilie 2026 si semnate in numele Grupul a Entitatii de catre:

Maslo Sorin
 Director general

Alexeev Alexandru

Luchianiuc Valentina
 Contabil-șef

CV Cricova SA
Situatia modificărilor capitalului propriu consolidat
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

	Capital Social	Capital de rezerva	Rezerve din evaluare	Profit nedistribuit (pierdere neacoperita)	Total
La 01ianuarie 2024	182 564 000	125 902 580		46 159 059	354 625 639
Pentru incheiat la 31decembrie 2024					
Profit net			14 513 817	57 262 863	57 262 863
Corectari ale anilor precedenti				1 480 033	15 993 850
Alocari in capitalul de rezerva		22 218 460		-22 218 460	
Capitalul de rezerva utilizat		-860 068			-8620 068
Dividente				-24 402 967	
La 31 decembrie 2024	182 564 000	147 260 972	14 513 817	58 280 528	402 619 317
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025					
Profit net				47 844 030	47 844 030
Corectii ale anilor precedenti		-1 287 071		8 835 432	-665 185
Alocari in capitalul de rezerva		24 847 582		-24 847 582	
Capitalul de rezerva utilizat		-5 484 610			- 5 484 610
Dividente				-27 915 063	-27 915 063
La 31 decembrie 2025	182 564 000	169 103 555	14 513 817	56 679 462	414 025 402

CV Cricova SA
Situația modificărilor capitalului propriu consolidat
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

Prezentele Situatii Financiare consolidate, politice contabile utilizate si notele anexate, ce constituie parte integrata a acestor situatii financiate, au fost autorizate de catre conducerea CV" Cricova" SA la data 29 aprilie 2026 si semnate in numele Grupului a Entitatii de catre:

Maslo Sorin Director general interimar	Alexeev Alexandru Director CBT" Cricova-vin" SA	Valentina Luchianuc Contabil- sef
---	--	--------------------------------------

CV Cricova SA
Situția fluxului de trezorerie consolidat
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

	2024	2025
Activitatea operațională		
Încasări din vânzări	558 664 291	534 194 688
Plăți bănești furnizorilor de mărfuri și de servicii	346 762 090	315 647 380
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	143 525 496	156 856 208
Dobânzi plătite	11 773 677	13 586 843
Plățile impozitului pe venit	14 165 969	17 660 357
Alte încasări	909 911	2 002 850
Alte plăți	39 453 338	30 891 436
Fluxulnet de numerar din activitatea operaționala	3 893 632	1 555 314
Activitatea de investiții		
Plăți aferente achiziției activelor pe termen lung	13 873 723	7 879 858
Incasari din vinzarea activelor imobilizate	2 004 444	76 400
Activitatea de finanțare		
Primirea creditelor si împrumuturilor contractate	102 344 708	86 457 833
Rambursarea creditelor si împrumuturilor contractate	79 223 142	84 146 748
Alte incasari (plati)		528 534
Dividente incasate	4 061 270	20 080 838
Dividende plătite	7 998 102	28 183 563
	19 184 734	-5 263 106
Flux net de trezorerie	11 209 087	-11 511 250
Diferențe de curs	(315 278)	- -467 391
Sold la începutul perioadei	3 274 392	14 168 201
Sold la sfârșitul perioadei	14 168 201	2 189 560

1 Informații generale

Combinatul de vinuri Cricova SA-Societatea-mama si CBT „Cricova-vin SA –Societatea- fiica (Grupul) a fost înregistrate la Camera înregistrării de Stat. Pe parcursul anului, activitățile principale ale Grupului au fost fabricarea vinului, creșterea , prelucrarea si comercializarea culturilor agricole, comerțul cu ridicata si amanuntul al bauturilor ,prestarea serviciilor de excursii si degustare, horeca, atât pe teritoriul Republicii Moldova, cât și peste hotare.

Adresa juridică a Societății-mama este Republica Moldova, mun.Chisinau, or. Cricova, str. P. Ungureanu, nr.1. Societatea-mama operează prin intermediul unui oficiu central .

Pe parcursul anului, Grupul a avut **781** de angajați

2 Declarația de conformitate cu IFRS

Grupul 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 2023 au fost aprobate și autorizate pentru emitere de către organul executiv la data de **28** aprilie 2026.

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

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

Toate standardele relevante sunt adoptate în cadrul politicii de contabilitate a Grupului 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.

Acesta este primul set de situații financiare ale Grupului întocmite conform SIRF.. Adoptarea standardelor și interpretărilor noi care sunt efective pentru Societate 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 Grupului 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 Grupului, rotunjit la cea mai apropiată unitate.

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională a Grupului, 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:

	2024	2025
	EUR	EUR
Medie pentru perioada	19.3340	19.2317
31 decembrie	19.3106	19.7597

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 societate 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 corporală 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 5 până la 40 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	5%
Construcții	5%
Echipament și utilaje	20%
Mijloace de transport	30%
Plantații perene	8%
Alte mijloace fixe	30%

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 nerezuperării 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 nerezuperării valorii contabile. Pierderile din depreciere sunt recunoscute drept cheltuieli în situația rezultatului global.

4.7 Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Societatea 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, Societatea 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, Societatea 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. Grupul 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 Grupului includ creanțe comerciale și alte creanțe, credite, titluri de capital și investiții în întreprinderi neasociate.

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.

Credite și alte creanțe

Creditele 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, creditele 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 din investiții' 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 Societatea 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 Grupul 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 Grupul a transferat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului financiar; sau

- Când Grupul 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 Grup 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

Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Costurile incrementale direct atribuibile emiterii de acțiuni ordinare sunt recunoscute drept deducere din capitalurile proprii, net de orice efecte fiscale.

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. 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 2023 și 2022 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, Grupul 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 Grupului 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. Societatea este scutită de orice obligație suplimentară.

Societatea nu operează nici un regim de pensii independent și, prin urmare, nu are nici o obligație în ceea ce

privește pensiile. Societatea nu operează nici un alt plan de beneficii determinate sau vreun plan de beneficii după pensionare. Societatea 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:

- Societatea 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 .

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.

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.

Compania 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

Grupul 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

Grupul 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.

5 Imobilizări necorporale

Programe informatic	Licențe	Embleme	Alte imobilizări	necorpo rale în	Total
------------------------	---------	---------	------------------	--------------------	-------

CV Cricova SA
Note la situații financiare consolidate

			comerciale	necorporale	curs de execuție	
Cost						
01 ianuarie 2023	717396	301366	324410	1690041	301165	3334378
Adiții	7387	54170	142157	618011	536258	1357983
Iesiri	40 009	249336	44 988	842 671	827 681	2 004 715
31 decembrie 2023	684774	106170	421579	1465381	9742	2687646
Amortizare acumulată						
01 ianuarie 2023	633566	266273	166889	1126101		2192829
Calculat	53 063	39038	64628	175864		332593
Anulat	40009	249366	44988	8426714		1177034
31 decembrie 2023	646 620	55945	186 529	459 294		1348388
Valoarea netă						
01 ianuarie 2023	83830	35093	157521	563940	301165	1141549
31 decembrie 2023	38154	50 25	235050	1006087	9742	1339258
Cost						
01 ianuarie 2024	684774	106170	451579	1465381	9742	2687646
Adiții	10583	27170	31331	155115	174292	398491
Iesiri		79 170	31 625	173 975	132781	417 551
31 decembrie 2024	695357	54170	421285	1446521	51253	2668586
Amortizare acumulată						
01 ianuarie 2024	646620	55945	186529	459294		1348388
Calculat	29544	29311	81551	347851		488257
Anulat		79170	81229	124372		284771
31 decembrie 2024	676164	6086	186851	682773		1551874
Valoarea netă						
01 ianuarie 2024	38154	50225	235050	1006087	9742	1339258
31 decembrie 2024	19193	48084	234434	763748	51253	1116712

CV Cricova SA
Note la situații financiare consolidate

	Echipament care								
	Terenuri	Cladiri si construcții	Echipament și utilaje	Mijloace auto	Alte	Plantații perene	urmeaza a fi dat in exploatare / construcții in desfasurare	Avansuri pentru imobilizari	Total
Cost	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
La 1 ianuarie 2025	1 110 494	256173034	243972337	25919160	13596421	11482462	15 964 323	386 212	67 946 609
Intrari		813390	12307412	3904457	310427	9781997	32 966 886	178 739	61 263 308
Iesiri			4234173	3565074	3593044	4959	24 080 482	386 212	31 863 944
Transferuri interne			243240	510206					753 446
La 31 decembrie 2025	1 110 494	256 986 424	251 802 336	25 748	10 313 804	124 601 666	24 850 727	178 739	691 592 527
Amortizarea acumulata									
La 1 ianuarie 2025		117 793 172	168 463 938	18 924 205	9 088 510	52 575 397			361 845 222
Calculata in timpul anului de gestiune		7 573 036	87 285 562	2 647 595	609 507	4 570 157			21 128 857
Amortizarea acumulata a imobilizarilor			3 972 392	2 835 505	362 364	4 959			11 175 220
Transferuri interne			194 653	395 833					590
La 31 decembrie 2025		125 366 208	173 025 455	18 340 462	9 335 653	57 140 595			381 208 373
Valoarea contabile neta									
La 1 ianuarie 2025	1 110 494	138 379 862	75 508 399	6 994 955	4 507 911	62 249 231	15 964 323	386 212	301 101 387
La 31 decembrie 2025	1 110 494	131 620 216	78 776 881	7 407 875	978 151	67 461 074	24 850 727	178 739	311 384 154

7 Investiții financiare

	Valoarea de bilanț	Cota	Valoarea de bilanț	Cota
I.M. "Podgoria Dunarii" SRL	6,780,882	37%	6,780,882	37%
Fabrica de vin din Adler (Rusia)	837,043	15%	837,043	15%
Cote de participatie în părți neafiliate	7,617,925		7,617,925	
CBT "CRICOVA-VIN" S.A.	17,373,000	100%	17,373,000	100%
Titluri de capital în părți afiliate	17,373,000		17,373,000	
Total investiții financiare	<u>24,990,925</u>		<u>24,990,925</u>	

La 31 decembrie 2023 și 2024 Grupul a estimat că valoarea recuperabilă a acestora nu este mai mică decât valoarea lor de bilanț

8 Stocuri de mărfuri și materiale

	2023 MDL	2024 MDL
Produse finite	14 335 337	14 551 725
Semifabricate din productie proprie	4 709 719	4 189 839
Productia în curs de executie	142 186 818	152 131 457
Mărfuri	46 335 859	38 364 289
Materii prime si materiale de baza	972 092	1 380 863
Materiale auxiliare	11 840 282	13 572 571
Ambalaje	18 248 673	13 346 179
Combustibil	630 586	754 693
Piese de schimb	912 723	1 330 918
Materiale de construcție	867 594	10 114 242
Alte	1 404 623	1 462 045
Alte material incl. OMV	5 204 786	4 519 378
	<u>247 649 092</u>	<u>255 718 199</u>

În conformitate cu prevederile art. 4.1 alin. (5) al contractului de credit nr. **C2200149** încheiat la **25.02.2022** cu BC Moldova - Agroindbank a fost constituit un gaj în favoarea băncii asupra universalității de bunuri mobile - stoc de mărfuri (vinuri de colecție, vin spumant clasic, cuve, produse finite, vin în vrac) - aflate în proprietatea societății la data semnării contractului de credit, cu condiția că valoarea totală a gajului convenită între părți nu va fi inferioară sume de 125 234 348 lei. Contractul de credit nr. **LG/94112787100** din **26.04.2022** cu OTP BANK SA a fost constituit în gaj în

favoarea bancii bunuri imobile mun.Chisinau, str.Petricani,25, bunuri mobile-vin imbuteliat în asortiment.,aflate în proprietatea Grupului la data semnării contractului de credit, cu condiția ca valoarea totală a gajului convenită între parti nu va fi inferioară sume de 26 089 942 lei

9 Creanțe comerciale

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.

10 Alte împrumuturi și creanțe

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 Numerar și echivalente de numerar

La 31 decembrie 2023 și 2024 Societatea-mama are încheiate contracte de credit cu BC Moldova – Agroindbank în baza cărora se obligă să nu deschidă nici un cont bancar în nici o bancă din Republica Moldova decât în cadrul BC Moldova-Agroindbank SA și să nu efectueze nici un fel de decontări fără numerar decât prin conturile deschise la BC Moldova-Agroindbank SA. , Societatea-mama a împuternicit în mod expres banca ca aceasta să debiteze conturile Societate-mama cu sumele devenite scadente în cazul în care Societatea nu efectuează de sinistător orice plăți devenite scadente.

12 Capital social

	2023		2024	
	(MDL)	Cota (%)	(MDL)	Cota (%)
Fondatori:				
Agentia Proprietatii Publice	182 564 000	100	182 564 000	100
	182 564 000	100	182 564 000	100

13 Credite și împrumuturi

	Valuta	Rata dobânzii	Dara scadentă	31.12.2024
BC Moldova-Agroindbank SA	EUR	6.55%	20.01.2025	2 861 527
	EUR	5.91%	20.02.2026	48 942 109
	EUR	7.21%	19.04.2030	12 457 388
	MDL	12.8%	20.01.2025	1 206 873
	MDL	12.0%	20.02.2026	59 003 432
OTP Bank SA	MDL	9.6%	08.06.2025	7 625 000

MDL	10.75%	08.06.2025	2 375 000
EUR	7.46%	13.05.2025	9 507 243
EUR	7.71%	26.04.2024	1 356 141
Total in echivalent MDL			145 334 712

Procese legale:

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

Angajamente de capital

La 31 decembrie 2024 și 2025 Grupul nu a avut niciun angajament de capital.

14 Managementul riscului

Grupul 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 societate 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. Grupul nu are o concentrare semnificativă a riscului de credit. Grupul 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 societatea riscului de credit, constau în principal din echivalentele de numerar și creanțele comerciale. Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate cu datoriile sale financiare. 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 Grupului 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 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 Grupul la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expune Grupul la riscul ratei dobânzii pentru valoarea justă. Compania 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 Grup pentru a-și desfășura activitatea.

Riscul reputațional

Riscul de pierdere a reputației care rezultă din publicitatea negativă legată de activitatea Grupului (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 Grupului. Grupul 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 Grupului. 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.

15 Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului.

**Nota explicativă la situațiile financiare consolidate pentru 2025
ale Combinatului de vinuri "Cricova" SA**
(cu prezentarea situațiilor financiare pentru a. 2025)

**•. Informație privind corespunderea situațiilor financiare consolidărilor prevederilor
Standardelor Internaționale de Raportare Financiară**

Situațiile Financiare ale Grupului pentru exercițiul financiar sînt întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității și Raportării Financiare nr.287 din 15 decembrie 2017
 - Prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară
- Abateri de la prevederile reglementărilor contabile și Indicațiilor metodice nu au fost înregistrate.

11. Dezvăluirea politicilor contabile.

Politicile contabile sunt aplicate de Grup și asigură comparabilitatea informațiilor incluse în Situațiile Financiare întocmite pentru perioada de gestiune ce se încheie la 31 decembrie 2025.

Perioada de gestiune pentru care sînt întocmite Situațiile Financiare coincide cu anul calendaristic și cuprinde perioada de la 01 ianuarie până la 31 decembrie 2025.

La perfectarea Situațiilor Financiare pentru exercițiul financiar încheiat, Grupul aplică următoarele principii de bază aferente întocmirii conținute în SIFR și în Legea Contabilității și Raportării Financiare:

- a) *Contabilitatea de angajamente* - prevede recunoașterea elementelor contabile pe măsura apariției acestora, indiferent de momentul încasării/plății de numerar sau al compensării sub altă formă;
- b) *Continuitatea activității* – presupune că Grupul își va continua în mod normal funcționarea în viitorul previzibil, cel puțin 12 luni din data raportării, și nu are intenția sau necesitatea de a-și reduce în mod semnificativ activitatea;
- c) *Permanența metodelor* – constă în aplicarea politicilor contabile în mod consecvent de la o perioadă de gestiune la următoarea;
- d) *Prudența* - prevede neadmiterea supraevaluării activelor și a veniturilor și/sau a subevaluării datoriilor și a cheltuielilor, ținînd cont de deprecierile, riscurile și pierderile posibile generate de desfășurarea activității exercițiului financiar curent sau anterior. Necesitatea manifestării prudenței în condiții de incertitudine solicită la maximum aplicarea raționamentului contabil la înregistrarea diverselor categorii de provizioane pentru acoperirea cheltuielilor (pierderilor eventuale);
- e) *Intangibilitatea* – presupune că totalul bilanțului la începutul perioadei de gestiune curente corespunde cu totalul bilanțului la sfîrșitul perioadei de gestiune precedente conform SIFR;
- f) *Separarea patrimoniului și datoriilor* - prevede prezentarea în situațiile financiare doar a informațiilor despre patrimoniul și datoriile entității, care sînt contabilizate separat de patrimoniul și datoriile proprietarilor și ale altor entități;
- g) *Necompensarea* - prevede contabilizarea și prezentarea distinctă în situațiile financiare a activelor și datoriilor, a veniturilor și cheltuielilor. Compensarea reciprocă a activelor și datoriilor sau a veniturilor și cheltuielilor nu se admite, cu excepția cazului în care compensarea este prevăzută de Legea Contabilității și Raportării Financiare sau permisă de un SIFR;
- h) *Prioritatea conținutului asupra formei* – presupune că, operațiunile economice și alte fenomene trebuie să fie contabilizate și prezentate în situațiile financiare, în primul rînd,

în conformitate cu conținutul și realitatea financiară, dar nu numai potrivit formei lor juridice;

- i) *Importanța relativă* – prevede că nu este necesară îndeplinirea cerințelor privind recunoașterea

și evaluarea elementelor contabile, privind prezentarea, publicarea și consolidarea informațiilor aferente acestora atunci când efectele îndeplinirii cerințelor respective sunt ne semnificative. Astfel, orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare. Elementele cu valori ne semnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea separată.

Indicatorii situațiilor Financiare au fost determinați în baza metodelor și procedeele prevăzute în politicile contabile aprobate prin ordinul directorului general CV”Cricova”SA nr. 425 din 28.12.2024

- Contabilitatea se ține în baza sistemului contabil în partidă dublă cu prezentarea situațiilor financiare complete, care cuprind:
 - Situația Poziției Financiare
 - Situația de Profit și Pierderi și alte elemente ale Rezultatului Global
 - Situația Fluxului de Trezorărie
 - Situația modificărilor Capitalului Propriu
- Elementele contabile se înregistrează în baza contabilității de angajamente.
- Se utilizează formulare tipizate de documente primare aprobate de Ministerul Finanțelor și alte autorități publice, precum și formulare elaborate de sine stătător (art. 11 alin. 4 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017).
- Documentele de casă, bancare și cele privind decontările se semnează de către directorul general și contabilul-șef sau alte persoane împuternicite cu prima și a doua semnătură. (art.11 alin 13 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017)
- Registrele contabile se întocmesc în formă electronică și se imprimă pe suport de hârtie la sfârșitul perioadei de gestiune (art.15 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017).
- Situațiile financiare sînt semnate de către directorul general și contabilul șef.
- Erorile contabile se corectează prin înregistrări contabile de stornare, inverse și suplimentare (”Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori și evenimente ulterioare”).
- Documentele contabile se păstrează pe suport de hârtie. (art.17 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017).
- Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste Situații Financiare sunt efectuate în lei MDL.
- Tranzacțiile realizate în valută sunt înregistrate inițial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a Moldovei de la data tranzacției.
- La data bilanțului elementele monetare exprimate în valută și datoriile exprimate în lei a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, se evaluează și se prezintă în situațiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de BNM, valabil la data încheerii exercițiului financiar.
- Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, între cursul de schimb al pieței valutare comunicat de BNM de la data înregistrării creanțelor sau datoriilor în valută și a celor exprimate în lei și a căror decontare se face în funcție de cursul valutar unei valute, sau cursul la care acestea sunt înregistrate în contabilitate și cursul de schimb de la data încheerii exercițiului financiar, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere a exercițiului financiar respectiv.
- Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2025:
 - pentru 1 Euro = 19,7597 lei MDL și
 - pentru 1 Dol. SUA = 16.7925 lei MDL

Activitatea de bază i, conform statutului este:

- Fabricarea vinului;
- Fabricarea bauturilor alcoolice distillate;
- Cultivarea strugurilor;
- Exploatarea carierelor de piatra;

- Comercializarea cu ridicata al bauturilor;
- Comercializarea cu amanuntul al bauturilor;
- Prestarea serviciilor de excursii si degustare;
- Horeca

Combinatul de vinuri Cricova SA-Societatea-mama a fost inregistrata la Camera inregistrarii de Stat pe langa Ministerul de Justitie

la 06.10.1999 cu numarul de inregistrare 103016929. La data 13.01.2005 Societatii i-a fost atribuit numarul de identificare de stat- cod fiscal IDNO 1003600086062.

Capitalul social este 182564000 lei, format din 1825640 actiuni valoarea nominala carora este de 100 lei. Actionarul unic este Agentia Proprietatii Publice.

III. Note la Situațiile Poziției Financiare

A. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale înregistrate de Grup la 31.12.2025 în Situațiile Financiare încheiate sunt active necorporale identificate în curs de execuție, programe informatice, licențe de activitate, embleme comerciale si alte imobilizari corporale

Imobilizările necorporale sînt evaluate inițial la cost, care este alcătuit din :

- Prețul de achiziție, inclusiv taxele vamale de import și taxele de achiziție nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale;
- Orice cost direct atribuit pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută și onorariile profesionale care decurg direct din aducerea activului la starea sa de funcționare.

În componența imobilizărilor necorporale intră :

- Cheltuieli de constituire
- Licențe de activitate,
- Programe informatice
- Alte imobilizări necorporale

Costul de intrare la începutul perioadei de gestiune	-	2 635 810 lei
Amortizarea acumulată la începutul perioadei de gestiune	-	1 551 874 lei
Deprecierea imobilizărilor necorporale		
Valoarea contabilă imobilizărilor necorporale la 01.01.2025		1 116 712 lei

Costul de intrare la sfîrsitul perioadei de gestiune	-	2 502 326 lei
Amortizarea la sfîrsitul perioadei de gestiune	-	1 816 335 lei
Deprecierea imobilizărilor necorporale		
Valoarea contabilă imobilizărilor necorporale la 31.12.2025		685 991 lei

Imobilizările necorporale amortizabile sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare diminuată cu amortizarea cumulată până la data de 31.12.2025. Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată.

B. Mijloace fixe

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost, care include prețul de achiziție inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile și alte cheltuieli directe legate de achiziție și punere în funcțiune a imobilizărilor corporale.

În componența mijloacelor fixe intră imobilizările corporale, valoarea unitară a cărora depășește plafonul valoric prevăzut de legislația fiscală (12 000 lei).

Grupul nu recunoaște la valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costurile de întreținere a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute ca costuri și cheltuieli ale perioadei pe

măsura ce sunt suportate. Costurile întreținerii sunt reprezentate, în principal, de costurile cu remunerarea și materiale consumabile. Scopul acestor cheltuieli îl constituie reparațiile curente și întreținerea elementelor de imobilizărilor corporale.

Atunci când costurile ulterioare se capitalizează, amortizarea mijloacelor fixe se calculează reieșind din valoarea amortizabilă corectată.

Valoarea reziduală este egală cu zero.

Amortizarea imobilizărilor corporale este calculată în baza metodei liniare utilizând duratele de exploatare prevăzute de Catalogul Mijloacelor Fixe și a Activelor Nemateriale, aprobat de Guvern.

Duratele economice de amortizare (în %) folosite pentru imobilizările corporale utilizate de Grup se prezintă astfel:

Categorie	Durate economice (%)
Clădiri	5
Construcții	5
Echipament si utilaje	20
Mijloace de transport	30
Plantatii perene	8
Alte mijloace fixe	30

Terenurile și imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Imobilizările corporale se amortizează începând cu luna următoare celei de punerii în funcțiune.

Dinamica calculelor și mișcărilor mijloacelor fixe în perioada de gestiune:

• Costul de înțrtare la începutul perioadei de gestiune •	671 946 609 lei
• Amortizarea acumulată la începutul perioadei de gestine	366 845 222 lei
•	
• Valoarea contabilă la inceputul perioadei de gestiune	305 101 387 lei
• -	
• Costul de intrare la sfîrșitul perioadei de gestiune	695 592 527 lei
• Amortizarea acumulată la sfîrșitul perioadei de gestine •	383 208 373 lei
• Vloarea cointabilă la sfîrșitul perioadei de gestiune	312 384 154 lei

Valoarea mijloacelor fixe pe fiecare categorie si modificarile în perioada de gestiune sunt date în tabelul ce urmează.

Nr d/o	Mijloace fixe	Existența la începutul perioadei 01.01.2025	Conform evidenței contabile		Existența la sfîrșitul perioadei 31.12.2025	Amortizarea acumulată la 31.12.2025	Valoarea contabilă la 31.12.2025
			intrări	ieșiri			
1.	Imobilizări corporale în curs de execuție	15 964 323	32 966 886	24 080 482	24 850 727		
2.	Clădiri si constructii	256 173 034	813 390		256 986 424	125 366 208	131 620 216
3	Echipament si utilaje	243 972 337	12 307 412	4 477 413	251 802 336	173 025 455	78 776 881
4	Mijloace de transport	25 919 160	3 904 457	4 075 280	25 748 337	18 340 462	7 407 875
5.	Alte mijloace fixe	13 596 421	310 427	3 593 044	10 313 804	9 335 653	978 151

6.	Plantatii perene	114 824 628	9 781 997	4 959	124 601 666	57 140 595	67 461 074
7.	Terenuri	1 110 494					1 110 494
	Avansuri pentru imobilizari	386 212	178 739	386 212	178 739		178 739
	total	671 946 609	60 263 308	36 617 390	695 592 527	383 208 373	312 384 154

B. Active financiare

Grupul nu deține angajamente financiare, garanții neînchise în bilanț.

Valoarea contabilă a investițiilor financiare pe termen lung în părți afiliate și neafiliate evaluate la valoarea justă la începutul și sfârșitul perioadei de gestiune constituie 24,990,925 lei după cum urmează:

- I.M."Podgoria Dunarii"SRL - 6780882lei, cota de participatie in parti neafiliate -37%;
- Fabrica de vin din Adler (Rusia) – 837043lei, cota de partipatie in parti neafiliate-15%
- CBT"Cricova-vin" S.A.- 17373000lei- titluri de capital in parti afiliate – 100%

C. Stocuri

Stocurile sunt active deținute sub formă de materiale sau alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Stocurile sunt înregistrate în momentul achiziției și sunt trecute la cheltuieli în momentul consumului. Costul stocurilor include toate costurile de achiziție și alte cheltuieli legate de aducerea lor la locul de consum.

Materialele consumabile folosite pentru fabricarea produsului vinicol, cultivarea strugurilor sunt incluse în cheltuieli atunci când sînt consumate și sînt prezentate în rapoarte sau acte de casare.

Nr.cont	Denumirea stocurilor	Sold la 01.01.2024	Mișcări în anul 2025		Sold la 31.12.2025
		valoarea	intrări	iesiri	valoarea
2111	Materii prime	1 380 863	905 797748	91 006 867	953 744
2112	Materiale auxiliare	13 572 571	60 040 788	57 271 771	16 341 588
2113	Combustibil	754 693	7 034 926	7 248 575	541 044
2114	Ambalaje	13 346 179	84 447 840	81 938 749	15 855 270
2115	Piese de schimb	1 330 918	1 933 237	2 068 412	1 195 743
2118	Materiale de constructie	10 114 242	810 403	10 272 157	652 488
213214	OMV	5 336 770	4 044 883	4 282 337	5 099 316
2152,2 155	Prod.in curs de executie	152 131 457	51 223 075	39 768 912	163 585 620
2161	Produse finite	14 551 725	26 366 413	25 794 907	15 123 231
2162	Semifabricate in prod.proprie	4 189 839	12 948 335	9 004 084	8 134 090
2172	Marfuri	38 364 289	225 439 912	232 970 856	60 833 345
2242	Alte	644 653	1 683 325	1 667 571	660 407

	Total	255 718 199	596 552 885	563 295 198	288 975 886
--	--------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

- Soldul stocurilor la începutul perioadei de gestiune – 255 718 199 lei
- Soldul stocurilor la sfârșitul perioadei de gestiune – 288 975 886 lei

• **Creanțe comerciale și alte creanțe**

Creanțele Grupului reprezintă drepturi a Grupului ce decurg din tranzacții sau evenimentele trecute din stingerea cărora se aștează intrări (majorări) de resurse care încorporează mijloace bănești sau bunuri materiale.

Creanțele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele în conformitate cu legislația în vigoare.

Pentru creanțele comerciale, dintre cele două abordări prevăzute de IFRS 9 Grupul alege cea simplificată, adică recunoaște ajustări pentru pierderile din creditare preconizate pe întreaga durată de viață.

Pierderile de creditare preconizate, care rezultă din toate situațiile posibile de neîndeplinire a obligațiilor pe durata de viață preconizată a unei creanțe.

Termenul de neîndeplinire a obligațiilor a Grupului l-a stabilit în politicile contabile.

Pentru evaluarea creanțelor comerciale care nu și-au îndeplinit obligațiunile, inclusiv și creanțele în litigiu, Grupul a aplicat calculul bazat pe matricea provizioanelor.

Matricea provizioanelor reprezintă aplicarea ratelor corespunzătoare ale creării provizionului la soldurile restante ale creanțelor comerciale în funcție de momentul apariției.

Structura creanțelor este arătat în tabelul de mai jos

Nr.cont	Denumirea	Valoarea contabilă la 01.01.2025	Mișcări în 2025		Valoarea contabilă la 31.12.2025
			majorări	deminuări	
2211	Creanțe comerciale din țară	70 147 788	627 825 930	621 090 622	76 883 096
2220	Provizioane la creanțe compromise	10 989 992		2 351 082	8 638 910
2215	Creanțe comerciale din afara țării	56 449 843	155 897 963	162 552 059	49 795 747
2212	Creanțe privind servicii	3 177 481	2 607 497	21 192 333	8 064 645
225	Creanțe ale bugetului	2 356 835	38 163 752	36 486 234	4 034 353
226	Creanțe ale personalului	65 697	1 967 297	1 998 883	34 112
231	Alte creanțe curente	4 089 453	371 094	1 011 633	2 643 249
224	Avansuri acordate	3 227 110	18 809 163	18 343 772	3 692 501
	Total	150 504 199	869 114 697	865 832 283	153 786 613

Valorii creanțelor curente la sfârșitul perioadei de gestiune este achitarea obligațiunilor cu regularitate conform prevederilor contractuale, cu excepția creanțelor compromise.

Astfel, cea mai mare pondere în totalul creanțelor o constituie creanța a CBT "Cricova-vin" formată pentru producția vinicolă la sfârșitul perioadei de gestiune a constituit – 76.9 mii lei ce a majorat creanța pe perioada de gestiune cu 6.7 mii lei.

Mărimea provizioanelor la datoriile compromise la sfârșitul perioadei de gestiune constituie suma de 8.6 mii lei.

Referitor la creanțele aflate în litigiu, la situația din 31 decembrie 2025 acestea constituie suma de 8 638 910 lei, din care ponderea cea mai mare (82 la sută) este a OOO "Ukrimport KV" Ucraina în sumă de 8,556,459 lei formată în rezultatul neachitării facturilor pentru producția vinicolă în perioada anilor 2020 - 31 decembrie 2025.

CV "Cricova" SA este asociată cu entități înregistrate în conformitate cu legislația în vigoare, și face parte din grup de entități obligat să prezinte situații financiare consolidate.

• **Numerar în casă și la conturile bancare**

Disponibilitățile bănești sunt formate din conturi la bănci, casierie și transfer de bani în expediție.

În tabel este reflect structura numerarului pe parcursul perioadei de gestiune:

Denumirea	Sold la 01.01.2025	Rulaj 2025		Sold la 31.12.2025
		Intrări	Ieșiri	
Casa	955 424	86 647 538	86 844 068	758 894
Cont curent EUR Agroindbank	639 603	130310088	130 949 691	
Cont current MDL Energbanc 235	1 608 686	1 292 345	2 812 928	88 103
Cont current MDL Energbanc 236	8 328	41 145	27 060	22 413
Cont curent MAIB Depozit	21		21	
Cont curent Moldova-Agroindbank	411 315	504654509	505033531	32 293
Cont curent MAIB	117 113	29 352 890	29 425 635	44 368
Cont curent OTP Bank 1	9 644 083	262000846	270 699 038	945 891
Cont curent BC ProCredit Bank (MDL)		388 660	378 004	10 656
Cont curent BC ProCredit Bank (EUR)		379 107	379 107	
Cont curent OTP Bank 2	558 476	18 771 525	19 272 629	57 372
Cont curent OTP Business Card				
Transferuri bănești în expediție	223 447	142 587 920	142 583 909	227 458
Cont Maib Card Corporativ	1 705	15 224	14 817	2 112
total	14 168 201	1 209 540 941	1 221 519 582	2 189 560

• *Alte active*

În componența altor active intră cheltuieli anticipate curente, cheltuieli anticipate la asigurarea bunurilor, cheltuieli anticipate la litigii și alte cheltuieli pentru roada anului viitor.

- Valoarea contabilă a altor active la începutul anului de gestiune 12 676 318 lei
- Valoarea contabilă a altor active la sfârșitul anului de gestiune -13 815 8910 lei

„Capitalul propriu și datorii”

Î. Capitalul Social

Societatea recunoaște modificările în compartimentul Capital, numai după aprobarea lor la Adunarea Generală a Acționarilor.

- Valoarea contabilă a elementelor capitalului propriu la începutul perioadei de gestiune -402 619 317 lei
 - Valoarea contabilă a elementelor capitalului propriu la sfârșitul perioadei de gestiune -414 025 402 lei

Cota capitalului propriu în pasivele Grupului la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 51.9 la sută.

Capitalul social în perioada anului 2025 nu a fost modificat.

• *Alte rezerve*

Rezervele capitalului propriu reflectate în situația poziției financiare constau din:

- Capitalul de rezervă la sfârșitul perioadei de gestiune constituie – 12 550 732 lei.
- Rezerve statutare la sfârșitul perioadei de gestiune au atins valoarea de 147 545 696 lei,
- Fondul de consum, diminuat pe parcursul anului de gestiune cu suma de 63 468 991 lei și constituie 248 884 402 lei la data de 31.12.2025.

În perioada ulterioară datei de raportare nu au fost înregistrate evenimente semnificative, care nu sunt reflectate în bilanț și în situația de profit și pierdere.

. Profitul/pierdere acumulată perioadelor precedente

Profitul nerepartizat al anilor precedenți constituie- 8 835 432 lei. Corecțiile ale anilor precedenți constituie -171 695 lei, astfel profitul net la sfârșitul anului de gestiune a constituit lei.56 679 462 lei

. Rezultatul financiar al perioadei

În anul de gestiune 2025 grupul a înregistrat un profit net în valoare de 47 844 030 lei.

. Alte elemente de capital propriu

Capitalul suplimentar a fost format în anul 2017 ca rezultat a transmiterii activelor CBT”Cricova-Vin”SA, care la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 14 513 817 lei.

. Venituri anticipate pe termen lung

Dinamica veniturilor anticipate pe termen lung în perioada de gestiune este redată în tabel:

Nr.cont	Denumirea	Valoarea la 01.01.2025	Mișcări 2025		Valoarea la 31.12.2025
			intrări	ieșiri	
4253	Subvenții în active	109 957	528 533	638 490	
4112	Credite bancare pe termen lung	12 340 373	569 503	2 008 715	10 901 161
	Total	12 450 330	1 098 036	2 647 205	10 901 161

În perioada de gestiune datoriile pe termen lung sau micșorat cu 1.549 mii. lei.

Datorii pe termen scurt

Pentru perioada de raportare, la situația din 31.12.2025, Grupul și-a îndeplinit parțial obligațiunile contractuale față de furnizorii de materiale, lucrări și servicii. Totodată este necesar de menționat că datoriile curente sau majorat în perioada de raportare cu 26 9 mln.lei comparativ cu anul 2024.

Datoriile curente Grupului la situația din 31.12.2025 sunt structurate după cum urmează:

nr. Cont.	Denumirea	Sold la 01.01.2025	Mișcări în 2025		Sold la 31.12.2025
			intrări	ieșiri	
5211	Datorii comerciale în țară p/u materia prima	47 595 805	98 465 467	91 885 041	54 176 232
5212	Datorii comerciale pentru marfuri si material	55 465 048	387 613 414	382 314 112	60 764 350
5213	Datorii comerciale p/u servicii	9 191 651	84 818 881	82 853 302	11 157 230
5214	Datorii comerciale p/u ambalaj	32 758 782	101 086 635	89 761 014	44 084 403
5231	Avans.primate p/u productie de la cumparatori interni	1 390 834	2 264 154	3 113 025	541 963
5235	Avans.primate p/u productie de la cumparatori externi	1 298 139	386 842	231 717	1 453 264
5441	Datorii privind arenda transport contractuale	474 344	2 323 994	2 035 142	763 196

5443	Datorii privind arenda pamintului	10 787	305 514	316 301	
5444	Datorii –pensii alim.alte	4 991	56 745	57 946	3 790
5446	Datorii fata de alti creditori	2 901 550	1115821	744 941	3 272 430
	Total	151 091 932	678 437 467	653 312 254	176 217 145

Ponderea datoriilor comerciale curente în total pasive în anul 2025a constituit 2.2% cu o majorare de 0,30% față de 2024- 1.98%.

. Alte datorii

Alte datorii pentru anul 2025 a Societății sînt structurate în tabelul de mai jos.

Nr.cont	Denumirea contului	Sold la 01.01.2025	Mișcări 2025		Sold la 31.12.2025
			intrari	iesiri	
5311	Datorii salariale	11 602 535	136 031 165	134 403 264	13 230 437
5312	Datorii fata de deponenti				
5321	Datorii de titular de avans		257 621	242450	15 171
5323	Datorii –tichet de masa	613 990	7 201 025	7 235 930	579 085
5331	Datorii – bugetul Asigurar.Sociale	3 675 273	35 750 897	36 220 986	3 205 185
5335	Datorii – bugetul Asigurar.medicale	939 799	12 181 373	12 014 025	1 107 147
5341	Datorii privind impozitul din activitate	4 918 488	10 590 852	13 598 998	1 906 453
5342	Datorii privind TVA	4 956 385	139 956 271	138 785 872	6 253 329
5343	Datorii priv.accizele		2 734 996	2 734 996	
5344	Datorii privind impozitul funciar		231 513	231 513	
5345	Datorii privind imp.pe bunuri imobiliare		164 578	164 578	
5347	Datorii privind impoz.pe venit al persoanelor fizice	932 959	11 930 579	11 775 425	1 088 113
5348	Datorii priv.alte impozite si taxe	752 919	2 281 345	1 995 482	1 038 782
5349	Datorii privind penalitati		14 235	14 235	
5361	Datorii privind dvidentele calculate		27 915 063	27 915 063	
5381	Provizioane pentru pierderi de materie vinicola		3 848 442	3 848 442	
5382	Provizioane pentru pierderinde sticla		176 700	176 700	
5383	Provizioane pentru concediu	1 447 245	6 628 648	7 623 299	452 594
5381	Provizioane datorii compromise	10 879 521	1 249 605	3 795 979	8 333 147
5341	Impoz.pe venit retin.la sursa de plata	12 310	570 603	561 497	21 416
5111	Credite bancare pe termen scurt	156 098 982	88 487 549	85 410 929	159 175 602
	Total	196 830 405	488 203 060	488 749 663	196 283 802

În componența datoriilor se regăsesc și provizioanele curente, care au fost constituite în cadrul următoarelor categorii:

- a. Provizioane pentru beneficiile angajaților, care se constituie pentru datoriile entității față de personal privind concediile anuale de odihnă nefolosite în sumă de

452594 lei. Provizioane care se constituie pentru acoperirea pierderilor de sticla si materie vinicola, sticlei in limita normelor .

Ponderea datoriilor comerciale pe termen scurt în total pasive în anul 2025 a constituit – 2.13 la sută cu o majorare de 0,23 la sută față de 2025 – 1.90 la sută.

Rezultatul Global

A 1 Veniturile

Activitatea de baza este fabricarea vinului, bauturilor alcoolice distillate si livrarea lor pe teritoriul Republicii Moldova si exportarea in afara RM ,cultivarea strugurilor. Factorul cel mai important dintre indicatori economici este volumul si valoarea vinzarilor productiei alcoolice.

Veniturile Grupei reprezintă:

- > Venituri din vinzari produselor finite
- > Venituri din acordarea serviciilor
- > Alte venituri

După cum se vede din tabelul de mai jos pe partea veniturilor Grupul a înregistrat descreștere pe elementele de venituri din vinzari si crestere pe elementele din activitatea operationala si venituri financiare.

Cuquantumul si natura elementelor de venituri sunt date în tabelul ce urmează.

	Indicatori	Note	2024	2025	Abateri %	abateri absolute
	Suma de venit recunoscută în perioada de gestiune total		551 148 480	527 469 621	-4.29	-23 678 859
6111	Venituri din vinzarea prod.finite	A1	372 833 145	364 341 837	-2.27	-8 491 308
6112	Venituri din vinzarea marfurilor		86 777 792	48 130 957	-44.53	--38 646 835

6113	Venituri din prestarea serviciilor		60 764 430	76 659 344	+26.2	+15 894 914
6115	Venituri din vinzarea prod.agricole		1 284 351	1 447 412	+12.70	+163 061
6116	Venituri magaz.din vinzare prod.proprie		3 440 364	3 837 900	+11.55	+397 536
	Venituri din vânzări - total		525 100 082	494 417 450	-5.84	-30 682 632
6121	Venituri din realizarea altor active circulante		3 486 691	5 809 339	+66.61	+2 322 648
6122	Venituri din sanctiuni					
6123	Venituri din recuperarea prejudiciului material		131 053	10 237	-92.19	-120 816
6124	Venituri din plusuri de active imobilizate si circulante constatate la inventariere		80 766	11 886	-85.28	-68 880
6125	Venituri din decontarea datoriilor cu termen de prescriptie expirat		17 725	8 275	-53.31	-9 450
6126	Alte venituri operationale		7 196 662	-776 448	-89.21	-6 4220 214
	Alte venituri din activitatea operatională total		10 912 897	5 063 289	-53.60	-5 849 608
6212	Venituri din ieșirea activelor material pe termen lung		2 118 944	392 493	-81.48	-1 726 451
	Venituri din activitatea de investiții-total		2 118 944	392 493	-81.48	-1 726 451
6223	Venituri din diferențe de curs valutar		5 423 189	5 968 154	+10.05	+544 965
6224	Venituri din dividende		2 608 377	20 394 883	+681.90	+17 786 506
6227	Alte venituri financiare		2 142 093	574 591	-73.18	-1 567 502
6225	Venituri din subventii		2 803 648	638 490	-77.23	-2 165 158
6232	Venituri exceptionale		39 250	20 271	-48.35	-18 979
+	Venituri financiare -Total		13 016 557	27 596 389	+112.0	+14 579 832

A 2 Cheltuieli

Cuantumul si natura elementelor de cheltuieli sunt reflectate în tabelul de mai jos.

	Indicatori	Note	2024	2025	Abateri %	abateri absolute
7111	Costul vinzarilor produselor finite	A2	67 387 988	79 918 350	18..59	12 530 362
7112	Costul vinzarilor marfurilor		224 299 635	189 838 649	-15.36	-34 460 986
7113	Costul serviciilor prestate		17 817 927	22 395	25.69	4 577 285
7115	Costul serviciilor productiei Agricola		2 613 403	1 653 176	-36.74	-960 227
	Costul vinzarilor -total		312 118 952	293 805 387	-5.87	-18 313 565
7121	Cheltuieli de publicitate si marketing	A2	6 380 074	4 338 787	-31.99	-2 041 287
7123	Cheltuieli de salarizare a struct.comerciale	A3	26 581 753	27 635 892	3.97	1 054 139

7124	Cheltuieli de transport		508 218	155 998	-69.30	-352 220
7125	Cheltuieli de reclama		19 969 221	19296720	-3.37	-672501
7127	Cheltuieli privind creantele comerciale compromise		257 639	154 878	-39.89	-102761
7128	Alte cheltuieli comerciale	A5	31 974 425	40 192 048	25.70	8 217 623
7129	Cheltuieli privind uzura, reparatia, intretin. m/f cu destin. comercial	A6	4 345 066	3 473 210	-20.07	-871 856
	Cheltuieli de distribuire - total	A5	90 016 396	95 247 533	5.81	5 231 137
7131	Cheltuieli privind uzura, reparatia, intretin. m. f cu destinatie. generala	A6	2 956 299	2 785 867	-5.77	-170 432
7133	Cheltuieli cu personalul administrativ si de conducere	A6	21 994 321	22 628 556	2.88	634 235
7134	Cheltuieli privind impozitele	A6	2 698 492	2 657 408	-1.52	-41 084
7135	Cheltuieli privind delegarea personalului administrative	A6	102 500	85 283	-16.80	-17 217
7138	Cheltuieli privind delegarea personalului administrative		899 239	944 744	5.06	45 505
7139	Alte cheltuieli generale si administrative	A6	27 873 447	20 971 106	-24.76	-6 902 341
	Cheltuieli administrative - total		56 524 298	50 072 964	-11.41	-6 451 334
7141	Valoarea contabila si cheltuieli aferente altor active circulante iesite	A7	2 784 038	4 923 458	76.85	2 139 420
7143	Cheltuieli privind penalitati, amenzi, despagubiri	A7	97 097	71 190	-92.66	-899 107
7145	Cheltuieli privind dobinzile	A7	12 107 411	13 608 149	12.40	1 500 738
7146	Cheltuieli de productie indreptate nerepartizate	A7	85 382	6 878	-91.94	-78 507
7147	Cheltuieli privind lipsuri si pierderi din deteriorarea activelor imobilizate si circulante	A7	860 041	626 872	-27.11	-233 169
7148	Cheltuieli diferenta bancara cursa BNMSi cursul comercial	A7	48 807	11 506	-76.43	-37 301
7149	Alte cheltuieli operationale	A7	1 218 424	6 026 078	394.58	4 807 654
	Alte cheltuieli din activitatea operationala - total		17 201 200	25 274 131	46.93	8 072 931
7211	Valoarea contabila si cheltuieli aferente imobilizarilor corporale iesite		2 133 900	229 833	-89.23	-1 904 067
	Cheltuieli cu active imobilizate-total		2 133 900	229 833	-89.23	-1 904 067
7223	Cheltuieli din diferenta de curs		4 967 707	8 306 939	67.22	3 339 232
7224	Alte cheltuieli din activitatea financiara		2 232 056	9 212	-99.59	-2 222 844

	Cheltuieli financiare - total		7 199 763	8 316 151	+15.51	+1 116 388
	Cheltuieli -Total		485 194 509	472 945 999	-2.52-	-12 248 510

- Componentele, care au influentat la modificarea costurilor si cheltuielilor sunt :majorarea costurilor resurselor energetice, cheltuieli de transport si dobinzile bancare..

În anul de gestiune 2025, Grupul a achitat la buget impozit din activitatea de întreprinzător în sumă de 10 590.9 mii lei,

La situația din 31.12.2025 în cadrul Grupului munciau 764 persoane. Numărul mediu scriptic de angajați în anul 2024 a fost- 717. Comparativ cu anul 2023 numărul mediu scriptic s-a majorat cu 47 persoane ceea ce denota lipsa acuta a personalului din sectorul agricol Cheltuielile aferente remunerării muncii personalului grupului pentru perioada de raportare constituie 136031.1.0 mii lei, ceea ce reprezintă o majorare cu 10.4% comparativ cu perioada respectivă a anului precedent.

Rezultatul global net al perioadei de gestiune a atins cifra de 47 844 mii lei

În tabelul ce urmează sunt reflectați indicatorii economico-financiar realizati de către Grup în perioada de gestiune a anului 2025 comparativ cu 2024.

Nr. d/o	Indicatori	Formula de calcul	Perioada		Devieri	
			2024	2025	absolute	%
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	<i>Total active imobilizate/ Total active</i>	43.4	42.5	-0.9	-0.01
2.	Rata activelor circulante	<i>Total active circulante/ Total active</i>	56.6	57.5	-0.9	+1.04
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	<i>Total creanțe / Total active</i>	21.3	19.3	-2.0	-0.02
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	<i>Total creanțe curente / Total active circulante</i>	34.8	36.5	+1.7	+1.05
5.	Rata stabilității financiare	<i>(Total capital propriu+ total datorii pe termen lung) / Total pasive</i>	0.55	0.53	-0.02	-0.01
6.	Rata datoriilor curente	<i>Total datorii curente/ Total datorii</i>	0.96	0.97	+0.01	+1.01
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	<i>(Total datorii pe termen lung+ Total datorii curente) / Total pasive</i>	47.4	48.1	+0.7	+1.01
8.	Rata solvabilității generale	<i>Total pasive/ Total datorii</i>	2.11	2.08	-0.03	-0.3
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	<i>Profit brut(pierdere brută) x 100%/ Venituri din vânzări</i>	40.60	40.58	-0.02	+0.1
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	<i>Total pasive/ Total capital propriu</i>	1.90	1.93	+0.03	+1.02

11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	<i>Total datorii/ Total capital propriu</i>	0.90	0.93	+0.03	+1.03
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	<i>Total capital propriu/ Total pasive</i>	52.6	51.91	-0.69	-1.02
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	<i>Venituri din vânzări/ Valoarea medie a creanțelor curente totale</i>	3.36	2.99	-0.37	-1.11
14.	Fondul de rulment net	<i>Total active circulante – Total datorii curente</i>	85 144 580	86 367 002	+1 222 422	+1.01
15.	Lichiditatea curentă	<i>Total active circulante/ Total datorii curente</i>	1.25	1.08	-0.17	-1.36
16.	Rentabilitatea activelor (economică)	<i>Profit (pierdere) pînă la impozitare x 100% / Valoarea medie a activelor totale</i>	8.80	6.98	-1.82	-2.01
17.	Durata de colectare a creanțelor curente	<i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile/ Venituri din vânzări</i>	107.06	120.43	+13.37	+1.12
18.	Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor</i>	0.70	0.63	-0.07	-0.9
19.	Numărul de rotație al datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări/ Valoarea medie a datoriilor curente</i>	1.51	1.37	-0.14	-0.01
20.	Perioada de achitare a datoriilor curente	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	238.41	262.77	+24.36	+1.10
21.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională/ Total datorii pe termen lung+ Total datorii curente</i>	1.1	0.4	-0.7	-0.003
22.	Rentabilitatea capitalului propriu (financiară)	<i>[Profit net al perioadei de gestiune (sau profit (pierdere) pînă la impozitare)] x 100% / Valoarea medie a capitalului propriu</i>	17.09	13.35	-3.74	-1.28