

Combinatul de vinuri "Cricova" SA

Situații financiare Individuale

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

CV Cricova SA
Situatii financiare Individuale
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

Conținut

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

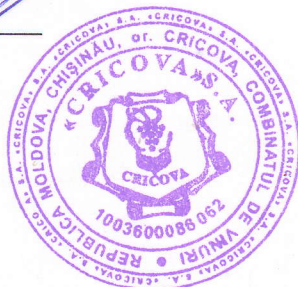
CV Cricova SA
Situatia pozitiei financiare
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025



	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
		MDL	MDL
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale		994,805	593.271
Imobilizări corporale		279,658,221	288.344.780
Investiții financiare		24,990,925	24.990.925
		305,643,951	313.928.976
Active circulante			
Stocuri de mărfuri și materiale		212,201,320	222.618.082
Creanțe comerciale		162,656,626	180.185.018
Alte împrumuturi și creanțe		5,336,802	5.847.678
Numerar și echivalente de numerar		721,582	138.250
		380,916,330	408.789.028
Total active		686,560,281	722.718.004
Capital propriu			
Capital social		182,564,000	182,564,000
Capital de rezervă		135,334,866	153002535
Profit nedistribuit		31,366,334	24734685
Alte elemente de capital propriu		14,513,817	14.513.817
		363,779,017	374.815.037
Datorii pe termen lung			
Credite și împrumuturi pe termen lung		12,340,373	10.901.161
Subsidii		109,957	
		12,450,330	10.901.161
Datorii pe termen scurt			
Credite și împrumuturi curente		136,988,462	140.586.130
Datorii comerciale		141,069,373	167.264.842
Datorii privind impozitul pe profit curent		3,695,588	1.906.453
Provizioane		12,326,761	8.785.740
Alte datorii		16,250,750	18 458 641
		310,330,934	337 001 806
Total Equity and Liabilities		686,560,281	722.718.004

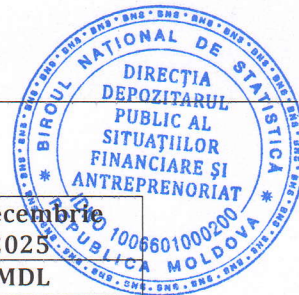
Prezentele Situatii Financiare Individuale, politice contabile utilizate si notele anexate, ce constituie Parte integrata a acestor situatii financiare ,au fost autorizare de catre conducerea CV" Cricova" SA la. Data de 25 aprilie 2026 si semnate in numele Entitatii de catre:

Sorin Maslo
Director general



Luchianuc Valentina
Contabil-șef

30.04.2026 Jm



	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
		MDL	MDL
Venituri din vânzări		377,557,860	372.825.399
Costul vânzărilor		281,048,947	291.931.269
Profit brut		96,508,913	80.894.130
Alte venituri operaționale		19,375,206	26.706.018
Cheltuieli de distribuire		34,119,413	30.527.184
Cheltuieli generale și administrative,alte Cheltuielile din activitatea operationala		64,935,260	67.204.335
Profit (pierdere) din activitatea operațională		16,829,446	9.868.629
Venituri din activitatea financiară		26,437,760	27.072.177
Cheltuieli din activitatea financiară		7,005,284	8.435.213
Profit (pierdere) până la impozitare		36,261,922	28.505.593
Impozit pe profit		4,895,588	3.478.194
Profit net (pierdere netă)		<u>31,366,334</u>	<u>25.027.399</u>

[Handwritten signature]

Belmont

Luchianiuc Valentina
Contabil-șef

CV Cricova SA
Situția modificărilor capitalului propriu
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	120,994,176	14,513,817	22,462,809	340,534,802
Pentru incheiat la 31decembrie 2024					
Profit net			31,366,334		31,366,334
Corectari ale anilor precedenti		-3,461,479		4,197,531	736,052
Alocari in capitalul de rezerva		18,662,237		-18,662,237	
Capitalul de rezerva utilizat		-860,068			-860,068
Dividente				-7,998,102	-7,998,102
La 31 decembrie 2024	182 564 000	135,334,866	14,513,817	31,366,334	363,779,017
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025					
Profit net				25.027.399	25.027.399
Corectii ale anilor precedenti				-292.715	-292.715
Alocari in capitalul de rezerva		23.524.750		-23.524.750	
Capitalul de rezerva utilizat		-5.857.081			-5.857.081
Dividente				-7.841.583	-7.841.583
La 31 decembrie 2025	182 564 000	153.002.535	14.513.817	24.734.685	374.815.037

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025

Prezentele Situatii Financiare, politice contabile utilizate si notele anexate, ce constituie parte integrată a acestor situatii financiare, au fost autorizate de catre conducerea CV" Cricova" SA la data 25 aprilie 2026 si semnate in numele Entitatii de catre:

Director general



Contabil-sef

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

	2024	2025
Activitatea operațională		
Încasări din vânzări	405,531,035	399.683.504
Plăți bănești furnizorilor de mărfuri și de servicii	314,925,387	287.471.550
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	84,422,160	91.376.280
Dobânzi plătite	10,479,253	12.117.079
Plățile impozitului pe venit	10,145,969	11.021.957
Alte încasări	440,927	837.905
Alte plăți	10,888,255	8.192.267
	-24,889,061	-9.657.724
Activitatea de investiții		
Plăți aferente achiziției activelor pe termen lung	12,025,046	5.866.311
Încasari din vânzarea activelor imobilizate	2,004,444	76.400
	-10,020,602	-5.789.911
Activitatea de finanțare		
Primirea creditelor și împrumuturilor contractate	90,344,708	76.457.833
Rambursarea creditelor și împrumuturilor contractate	65,434,221	73.625.700
Alte încasari (plati)	2,782,446	528.534
Dividente încasate	15,653,056	20.080.838
Dividente plătite	7,998,102	8.110.084
	35,347,887	15.331.421
Flux net de trezorerie	438,224	-116.214
Diferențe de curs	(315,230)	-467.118
Sold la începutul perioadei	598,588	721.582
Sold la sfârșitul perioadei	721,582	138.250

1 Informații generale

Combinatul de vinuri Cricova SA ("Societatea") a fost înregistrat la Camera înregistrării de Stat. Pe parcursul anului, activitățile principale ale Societății au fost fabricarea vinului, creșterea, prelucrarea și comercializarea culturilor agricole, comerțul cu ridicata și amanuntul, atât pe teritoriul Republicii Moldova, cât și peste hotare.

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

Pe parcursul anului, Societatea a avut 580 de angajați

2 Declarația de conformitate cu IFRS

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

Situațiile financiare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost aprobate și autorizate pentru emitere de către organul executiv la data de 25 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 și sunt în vigoare și au fost adoptate de către Societate. Toate standardele relevante sunt adoptate în cadrul politicii de contabilitate a Societății pentru perioada de după data intrării în vigoare a standardelor.

4 Rezumat privind politicile contabile semnificative

4.1 Considerații generale

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

Acesta este a patra set de situații financiare ale Societății 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 Societății consideră leul moldovenesc ca moneda funcțională, conform celor specificate de IAS 21, Efectele variației cursurilor de schimb valutar. Situațiile financiare sunt pregătite și prezentate în

leul moldovenesc ("MDL"), care este moneda funcțională și de prezentare a Societății, rotunjit la cea mai apropiată unitate.

Tranzacții și solduri

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

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

Cursurile de schimb de referință erau următoarele:

	2024		2025	
	EUR	USD	EUR	USD
Medie pentru perioada	19.3340	17.9426	19.2317	16.7792
31 decembrie	19.3106	18.4791	19.7597	16.7925

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 nerecuperării valorii contabile. Pierderile cu privire la depreciere se regăsesc în contul de profit și pierdere ca și cheltuieli.

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

4.6 Investiții imobiliare

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

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

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

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

4.7 Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, 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. Pierdere 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. Societatea stabilește clasificarea activelor financiare la recunoașterea lor inițială.

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

- (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și
- (b) termenele contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

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

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

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

Activele financiare ale Societății includ creanțe comerciale și alte creanțe, 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 Societatea 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 Societatea a transferat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente activului financiar; sau
- Când Societatea 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 S.A. «Cricova» 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 și amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit sau pierdere, exceptând situația în care se referă la elementele recunoscute în alte venituri globale sau direct în capitalurile proprii. Taxa privind impozitul pe profit curent se calculează pe baza legislației fiscale adoptate în mod concret la sfârșitul perioadei de raportare din Republica Moldova. Conducerea evaluează periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care regulamentul fiscal aplicabil este supus interpretării și stabilește, după caz, aplicabilitatea acestora.

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

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

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

Efectele fiscale privind raportarea 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 2024 și 2025 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, Societatea 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 somaj. Toți angajații Societății sunt membri și sunt, de asemenea, obligați prin lege să plătească contribuții definite (incluse în contribuțiile la asigurările sociale) către planul de pensii de stat din Moldova (plan de contribuții determinate). Toate contribuțiile relevante către planul de pensii de stat din Moldova sunt recunoscute drept cheltuieli în profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate. 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

Societatea 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 deprecieri 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

Societatea 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 infomatic e	Licențe	Embleme comerciale	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuții	Total
Cost						
01 ianuarie 2024	7,387	79,000	411,888	1,367,027	9,742	1,875,044
Adiții			31,331	101,450	174,292	307,073
Leșiri		52,000	31,625	173,975	132,781	390,381
31 decembrie 2024	7,387	27,000	411,594	1,294,502	51,253	1,791,736
Amortizare acumulată						
01 ianuarie 2024		55,945	185,695	396,412		638,052
Calculat	3,386	2,141	81,310	329,643		416,480
Anulat		52,000	81,229	124,372		257,601
31 decembrie 2024	3,386	6,086	185,776	601,683		796,931
Valoarea netă						
01 ianuarie 2024	7,387	23,055	226,193	970,615	9,742	1,236,992
31 decembrie 2024	4,001	20,914	225,818	692,819	51,253	994,805
Cost						
01 ianuarie 2025	7,387	27,000	411,594	1,294,502	51,253	1,791,736
Adiții			20,859		16,266	37,125
Leșiri			182,044		25,853	207,897
31 decembrie 2025	7,387	27,000	250,409	1,294,502	41,666	1,620,964
Amortizare acumulată						
01 ianuarie 2025	3,386	6,086	185,776	601,683		796,931
Calculat	3,694	20,159	37,898	351,055		412,806
Anulat			182,044			182,044
31 decembrie 2025	7,080	26,245	41,630	952,738		1,027,693
Valoarea netă						
01 ianuarie 2025	4,001	20,914	225,818	692,819	51,253	994,805
31 decembrie 2025	307	755	208,779	341,764	41,666	593,271

6 Imobilizări corporale

	Terenuri	Cladiri si construcții	Echipament și utilaje	Mijloace auto	Alte	Plantații perene	Echipament care urmeaza a fi dat in exploatare / construcții in desfasurare	Avansuri pentru imobilizari	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Cost									
La 1 ianuarie 2024	1,110,494	230,470,335	229,812,654	14,268,557	12,038,655	114,824,628	5,425,750		607,951,073
Intrari		2,324,813	9,076,564	1,426,472	119,217		23,552,439	386,212	36,885,717
Iesiri			192,405		2,464,108		12,685,828		15,342,341
Transferuri interne		16,667	1952,087	2,482			1,202,483		1,463,719
La 31 decembrie 2024	1,110,494	232,778,481	238,04,726	15,642,547	9,693,763	114,824,628	15,089,878	386,212	628,030,729
Amortizarea acumulata									
La 1 ianuarie 2024		105,804,277	157,379,567	10,627,047	5,430,613				327,336,846
Calculata in timpul anului de gestiune		6,815,383	8,625,028	1,106,769	832,390	4,480,055			21,859,625
Amortizarea acumulata a imobilizarilor iesite			162,077		410,115				572,192
Transferuri interne		15,806	132,883	52,182					200,871
La 31 decembrie 2024		112,603,854	165,709,635	11,681,634	5,801,988	52,575,397			348,372,508
Valoarea contabile neta									
La 1 ianuarie 2024	1,110,494	124,666,058	72,433,087	3,641,510	6,608,042	66,729,286	5,425,750		280,614,227
La 31 decembrie 2024	1,110,494	120,174,627	72,795,091	3,960,913	3,891,775	62,249,231	15,089,878	386,212	279,658,221

CV Cricova SA
Note la situații financiare

	Terenuri	Cladiri si construcții	Echipament și utilaje	Mijloace auto	Alte	Plantații perene	Echipament care urmeaza a fi dat in exploatare / construcții in desfasurare	Avansuri pentru imobilizari	Total
	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL	MDL
Cost									
La 1 ianuarie 2025	1,110,494	232,778,481	238,504,726	15,642,547	9,693,763	114,824,628	15,089,878	386,212	628,030,729
Intrari		813.390	11.765.894	2.439.137	17.650	9.781.997	32.966.886	178.739	57.963.693
=Iesiri			3.985.014	1.774.433	3.431.200	4.959	24.064.728	386.212	33.646.546
Transferuri interne			243.240	510.206					753.446
La 31 decembrie 2025	1,110,494	233.591.871	246.042.366	15.797.045	6.280.213	124.601.666	23.992.036	178.739	651.594.430
Amortizarea acumulata									
La 1 ianuarie 2025		112,603,854	165,709,635	11,681,634	5,801,988	52,575,397			348,372,508
Calculata in timpul anului de gestiune		6.853.097	8.358.087	1.650.602	269.398	4.570.157			21.701.341
Amortizarea acumulata a imobilizarilor iesite			3.972.392	1.904.288	352.074	4.959			6.233.713
Transferuri interne			194.653	395.833					590.486
La 31 decembrie 2025		119.456.951	169.900.677	11.032.115	5.719.312	57.140.595			363.249.650
Valoarea contabila neta									
La 1 ianuarie 2025	1,110,494	120,174,627	72,795,091	3,960,913	3,891,775	62,249,231	15,089,878	386,212	279,658,221
La 31 decembrie 2025	1,110,494	114.134.920	76.141.689	4.764.930	560.901	67.461.074	23.992.036	178.739	288.344.780

7 Investiții financiare

	2024		2025	
	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	24,990,925		24,990,925	

La 31 decembrie 2024 și 2025, Societatea a estimat că valoarea recuperabilă a acestora nu este mai mică decât valoarea lor de bilanț

8 Stocuri de mărfuri și materiale

	2024 MDL	2025 MDL
Produse finite	14,551,725	15.123.231
Semifabricate din productie proprie	4,189,839	8.134.096
Productia in curs de executie	152,131,457	163.585.614
Mărfuri	610,612	686.216
Materii prime si materiale de baza	821,131	176.366
Materiale auxiliare	13,572,571	16.341.587
Ambalaje	13,346,179	15.855.270
Combustibil	731,242	525.056
Piese de schimb	1,314,930	1.185.999
Materiale de construcție	10,114,242	652.488
Alte	817,392	352.159
	212,201,320	222.618.082

În conformitate cu prevederile art. 4.1alin.(5) a contractelor de credit nr.C250037/8 incheiat la 25.02.2025 nr C220149/9 din 03.04.2025, nr. C250571/10 din 26.09.2025, nr. C250583/11din08.10.2025 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 convănită între părți nu va fi inferioară sume de 307.739.281 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 are încheiate contracte de credit cu BC Moldova – Agroindbank în baza cărora Societatea 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. Totodată, Societatea a împuternicit în mod expres banca ca aceasta să debiteze conturile Societății cu sumele devenite scadente în cazul în care Societatea nu efectuează de sinestătător orice plăți devenite scadente.

12 Capital social

	2024		2025	
	(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 %	Data scadentă	la 31.12.2025
BC Moldova-Agroindbank SA	EUR	5.479	20.02.2026	285.270

	EUR	7.21	19.04.2030	551.687
	MDL	8.80	19.02.2027	37.600.000
	EUR	7.20	02.04.2031	1.036.080
	EUR	7.28	02.04.2031	17.865
	EUR	5.479	20.02.2032	304.608
	MDL	8.80	03.02.2028	60.000.000
	MDL	8.80	20.02.2032	2.504.651
	MDL	9.02	20.09.2028	5.000.000
	MDL	9.02	20.09.2028	3.000.001
Total	EUR	0	0	2.195.511
Total	MDL	0	0	108.104.651
TOTAL in echivalent	MDL	0	0	151.487.291

Procese legale:

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

Angajamente de capital

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

14 Managementul riscului

Societatea 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. Compania nu are o concentrare semnificativă a riscului de credit. Compania are politici în vigoare pentru a asigura furnizarea de servicii către clienții cu un istoric de credit adecvat și monitorizează continuu profilul de învechire a creanțelor sale. Soldurile de numerar sunt deținute la instituții financiare de o calitate înaltă a creditului.

Activele financiare, care pot supune 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 Societatea 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 Societății sunt efectuate în MDL și expunerea sa la riscul valutar apare în primul rând față de EURO și USD. Principalele active susceptibile variației cursului sunt creanțele și 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 Societatea la riscul ratei dobânzii pentru mijloacele bănești, pe când instrumentele cu rata dobânzii fixă expune Societatea 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 Societate pentru a-și desfășura activitatea.

Riscul reputațional

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

Alte riscuri

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

15 Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului.

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

***I. Informație privind corespunderea situațiilor financiare prevederilor
Standardelor Internaționale de Raportare Financiare***

Situațiile Financiare ale Societății 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.

II. Dezvăluirea politicilor contabile.

Politicile contabile sunt aplicate de Combinatul de vinuri "Cricova" SA 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, CV "Cricova" SA aplică următoarele principii de bază aferente întocmirii conținute în SIRF 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 CV "Cricova" SA 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 SIRF;
- 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 SIRF;
- 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 nesemnificative. Astfel, orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea separată.

Indicatorii situațiilor Financiare au fost determinați în baza metodelor și procedeeleor 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 Trezorerie
 - 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 primă 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 sunt 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 MDL
 - pentru 1 Dol. SUA = 16,7925 MDL

Activitatea de bază ale societatii, conform statutului este:

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

Societatea 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 . STRUCTURA ACTIVELOR IN DINAMICA

Tabelul nr.1

Indicatori	Sold la 31.12.2024		Sold la 31.12.2025		Devierea Ponderii (+;-)	Abaterea (+/-)	Ritmul cresterii (%)
	Suma,MDL	Ponderea,%	Suma,MDL	Ponderea,%			
1	2	3	4	5	6=5-3	7=4-2	8
Imobilizari necorporale in curs de executie	51.254	0.01	41.666	0.01	0.00	-9.588	81.29
Imobilizari necorporale in exploatare	943.552	0.14	551.605	0.08	-0.06	-391.947	58.46
Imobilizari corporale in curs de executie	15.089.878	2.20	23.992.036	3.32	1.12	+8.902.158	158.99
Terenuri	1.110.494	0.16	1.110.494	0.15	-0.01	0	100.00
Mijloace fixe	202.889.935	29.55	195.602.440	27.06	-2.49	-7.287.495	96.41
Active biologice imobilizate	60.181.700	8.77	67.461.071	9.33	0.56	+7.279.371	112.10
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	386.214	0.06	178.739	0.02	-0.04	-207.475	46.3
Investitii financiare pe termen lung	24.990.925	3.64	24.990.925	3.46	-0.18	0	100.00
Creante comerciale pe termen lung	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli anticipate pe termen lung	0	0	0	0	0	0	0
Total active imobilizate	305.643.951	44.52	313.928.976	43.44	-1.08	+8.285.025	102.71

Materiale si obiecte de mica valoare si scurta durata	40.717.688	5.93	35.088.925	4.85	-1.08	-5.628.763	86.18
Productia in curs de executie	151.426.038	22.06	163.585.620	22.63	+0.57	+12.159.582	108.03
Produse si marfuri	20.057.594	2.92	23.943.537	3.31	+0.39	+3.885.943	119.37
Avansuri acordate pentru stocuri	546.478	0.08	882.366	0.12	+0.04	+335.888	161.46
Creante comerciale curente	151.666.634	22.09	68.772.784	9.52	-12.57	-- (82.893.850)	45.34
Creante ale artilor afiliate	10.989.992	1.60	111.412.234	15.42	+13.82	100.422.242	1013.76
Creante ale bugetului	1.232.213	0.18	819.824	0.11	-0.07	-412.389	66.53
Creante ale personalului	65.698	0.01	34.112	0.01	0	-31.586	51.92
Alte creante curente	2.964.184	0.43	3.298.464	0.46	+0.03	+334.280	111.28
Cheltuieli anticipate curente	528.230	0.08	812.912	0.11	+0.03	+284.682	153.89
Alte active circulante	0	0		0	0	0	0
Numerar si documente banesti	721.582	0.11	138.250	0.02	-0.09	-583.332	19.16
Total active circulante	380.916.330	55.48	408.789.028	56.56	+1.08	+27.872.698	107.32
Total active	686.560.281	100.00	722.718.004	100.00	0.00	+36.157.723	105.27

In perioada de gestiune valoarea totala a activelor s-a majorat cu 36.158 mii lei sau cu 5.27%, reflectind o consolidare a potentialului economico-financiar. Aceasta evolutie pozitiva denota o dinamica activa in gestionarea patrimoniului si adaptare la cerintele operationale specifice domeniului vinicol.

Activele imobilizate continue sa detina o pondere semnificativa, insa in usoara scadere, de la 44.52% in anul 2024 la 43.44% in anul 2025, in favoarea activelor circulante, a caror pondere a crescut de la 55.48% la 56.56%. Schimbarea structurala evidentiaza o orientare catre cresterea lichiditatii si flexibilitatii patrimoniului in contextual ciclului operational caracteristic industriei de productie a vinurilor.

In componenta activelor imobilizate, mijloacele fixe ramine principalul element patrimonial, cu o pondere de 29.55% la inceputul perioadei si 27.06% la sfirsitul acesteia. Dinamica inregistrata la indicatorul imobilizarilor corporale in curs de executie (+158.99%) si diminuarea mijloacelor fixe (casarea mijloacelor fixe) sugereaza un proces investitional activ si un impact pozitiv asupra capacitatii de productie pe termen lung.

Indicatorii activelor circulante remarcă preponderanța creanțelor comerciale curente, care dețin o pondere de 10.78% la sfârșitul anului 2025. Rata cumulată a creanțelor curente sunt la 45.34% din totalul activelor circulante, reflectând specificul relațiilor comerciale și termenele de încasare practicate în sectorul de vinificație.

Ritmii de creștere activelor circulante (+7.32%) a depășit ritmul de variație a activelor imobilizate (+2.7%), fapt ce contribuie la viteza accelerată de rotație a activelor și eliberarea mai eficientă a numerarului din circuit economic, influențând la consolidarea lichidităților operaționale.

IV. STRUCTURA PASIVELOR ÎN DINAMICĂ

Tabelul nr 2

I Indicatorii	Sold la 31.12.2024		Sold la 31.12.2025		Devierea Ponderii (+;-)	Abaterea (+;-)	Ritmii creșterii (%)
	Suma, MDL	Pondere a %	Suma, MDL	Ponderea, %			
	2	3	4	5	6	7	8
Capital social	182.564.000	26.59	182.564.000	25.26	-1.33	0	100.0
Capital retras	0	0	0	0	0	0	0
Total rezerve	135.334.866	19.71	153.002.535	21.17	+1.46	+17.667.669	113.0
Total profit(pierdere)	31.366.334	4.57	24.734.685	3.42	-1.15	-6.631.649	78.8
Rezerve din reevaluare	14.513.817	2.11	14.513.817	2.00	-0.11	0	100.0
Alte elemente de capital propriu	0	0					
Total capital propriu	363.779.017	52.99	374.815.037	51.86	-1.13	+11.036.020	103.0
Credite bancare pe termen lung	12.340.373	1.80	10.901.161	1.51	-0.29	-1.439.212	88.3
Datorii comerciale pe termen lung	0	0	0	0			
Venituri anticipate pe termen lung	0	0	0	0			
Alte datorii pe termen lung	107.957	0.02	0	0			
Total datorii pe termen lung	12.450.330	1.81	10.901.161	1.51	-0.3	-1.549.169	87.5
Credite bancare pe termen scurt	136.988.462	19.95	140.586.130	19.45	-0.5	+3.597.668	102.0
Datorii comerciale curente	141.069.373	20.55	167.264.842	23.14	+2.59	+26.195.469	118.0

Avansuri primite curente	2.304.723	0.34	1.493.004	0.21	-0.13	-811.719	64.7
Datorii fata de personal	6.795.610	0.99	6.440.099	0.89	-0.1	-355.511	94.7
Datorii privind asigurarile sociale si medicale	2.843.025	0.41	2.490.550	0.34	-0.07	-352.475	87.6
Datorii fata de buget	7.379.077	1.07	4.892.931	0.68	+0.08	+992.072	113.4
Alte datorii curente	623.902	0.09	1.570.292	0.22	+0.13	+946.390	251.6
Total datorii curente	298.004.172	43.41	328.216.066	45.41	+2.0	+30.211.894	110.1
Total provizioane	12.326.761	1.80	8.785.740	1.22	-0.25	-3.541.021	71.2
Total pasive	686.560.281	100.00	722.718.004	100.00	0.00	+36.157.723	105.3

In perioada de gestiune valoarea totala a pasivelor intreprinderea a inregistrat o crestere de 36.158 mii lei sau cu 5.27%, ceea ce confirma extinderea bazei patrimoniale si consolidarea pozitiei financiare a entitatii.

Pentru perioada de raportare, capitalul propriu a detinut cea mai mare pondere in totalul pasivul bilantului, situandu-se la un nivel de 52.99% la inceputul anului si 51.86% la finele anului 2025. Dinamica aceasta reflecta o capacitate mai mica sporita de autofinansare in comparatie cu anul 2024, dar cu o politica financiara spre stabilitate si independenta financiara, aspect esential in contextual specific al industriei viticole, caracterizate prin investitii in active cu ciclu lung de rotatie.

Capitalul propriu este urmat, ca pondere de datoriile curente, care detin 45.41% din totalul la sfirsitul perioadei de gestiune.

Rata de autonomie financiara in anul de gestiune evidentioneaza o usoara diminuare de la 52.99% la 51.86%, nivel ce depaseste cu mult gradul de referinta de 33% recomandat in practica. Aceasta prezinta garantii certe pentru a beneficia de credite bancare pe termen lung, in special pentru necesitati de investitii in industria viticola.

Concomitent, rata de indatorare totala a inregistrat o usoara diminuare, de la 47.0% la 46.9%, consolidand pozitia de independenta financiara a entitatii. Un astfel de nivel indica o utilizare echilibrata a resurselor atrase, fara a depasi limitele care ar semnala o dependent excesiva de finantarea externa. Mentinerea gradului de indatorare sub pragul critic de 50% sugereaza ca entitatea isi pastreaza controlul asupra deciziilor financiare si isi gestioneaza riscurile legate de solvabilitate. In plus, se constata si o crestere a ratei stabilitatii financiare de la 55.48% la 56.56%, ceea ce considera o consolidare suplimentara a structurii financiare pe termen lung. Acest indicator reflecta capacitatea entitatii de a-si acoperi datoriile totale din surse permanente, este un aspect important pentru entitate cu activitate de productie intensiva si stocare sezoniera.

V. Evolutia si analiza factoriala a activelor nete

Tabelul nr 3

Indicatorii	Anul 2024	Anul 2025	Abatere	Influenta Ritmul de factorilor crestere %
Total active, lei	686.560.281	722.718.004	+36.157.723	+36.157.723 105.27
Datorii curente, lei	310.330.933	337.001.806	+26.670.873	-26.670.873 108.59
Datorii pe termen lung, lei	12.450.330	10.901.161	-1.549.169	+1.549.169 87.55
Provizioane, lei	12.326.761	8.785.740	-3.541.021	+3.541.021 71.27
Active nete/Patrimoniul net	351.452.256	366.029.297	+14.577.041	X 104.15
Venitul din vinzari, lei	377.557.860	372.825.399	-4.732.461	X 98.75
Profitul pana la impozitare, lei	36.261.922	28.505.593	-7.756.329	X 78.61

Pe parcursul anului 2025, C.V."Cricova" S.A. a inregistrat o crestere a activelor nete pana la nivel de 366.029 mii lei, cee ace reprezinta o majorare cu 14.577 mii lei sau +4.15% fata de anul precedent. Aceasta evolutie favorabila reflecta consolidarea bazei patrimoniale a entitatii. Cresterea activelor nete este partial diminuată de majorarea datoriilor curente (+26.670 mii lei), factor care influentaza negativ de (-26.670 mii lei) asupra patrimoniului net.

VI. Dinamica fondului de rulment net (lei)

Tabelul nr 4

Denumirea factorului	La inceputul anului	La sfirsitul anului	Abaterea absoluta	Influenta factorului
1	2	3	4=3-2	5
Active circulante	380.916.330	408.789.028	+27.872.698	+27.872.698
Datorii curente	298.004.172	328.216.066	+30.211.894	-30.211.894
Provizioane curente	12.326.761	8.785.740	-3.541.021	-3.541.021
Fondul de rulment net	70.585.397	71.787.222	1.201.825	X

Conform tabelului , la sfirsitul exercitiului financiar 2025, fondul de rulment net al entitatii s-a situat la nivelul de 71.787 mii lei comparativ cu inceputul perioadei de gestiune. Aceasta majorare se datoreaza ,in principal, sporirii valorii activelor circulante cu +27.872 mii lei. in contextul unui ritm majorat de crestere a datoriilor curente si diminuarea a provizioanelor.

Valoarea neisentiala pozitiva a fondului de rulment net detona faptul ca activele circulante al entitatii nu acopere in totalitate obligatiile exigibile pe termen scurt in comparativ cu anul precedent, iar deferenta pozitiva de 71.787 mii lei reflecta marja de siguranta financiara de care dispune entitatea pentru onorarea datoriilor curente.

Aceasta situatie este relevanta in contextul specific al activitatii de productie si comercializare a vinurilor, unde ciclurile de exploatare sunt extinse, iar capitalul circulant este inclus in stocuri cu durata lunga de maturare vinurilor de colectie si spumante. Mentinerea unui fond de rulment pozitiv contribuie la asigurarea continuitatii activitatii operationale si la gestionarea eficienta a riscurilor pe termen scurt.

VII. Nivelul de lichiditate

Tabelul nr 5

puncte

Coeficientii lichiditatii	La 31.12.2024	La 31.12.2025	Abatera Absoluta +/-	Marimea optima
1	2	3	4	5
Coeficientul lichiditatii totale(curente)	1.23	1.23	0	2.0-2.5
Coeficientul lichiditatii intermediare	0.54	0.55	+0.01	0.7-1.0
Coeficientul lichiditatii absolute	0.0023	0.0004	-0.0019	0.20-0.25

În cadrul echilibrului financiar, capacitatea de plată și lichiditatea, caracterizează una din cele mai importate condiții de existență a entității pe piața-posibilitatea de a-și onora obligațiile de plată la termenele scadente. Analiza coeficienților de lichiditate pe parcursul anului de gestiune 2025 entitatea a menționat o tendință la nivelul anului precedent a capacității de acoperire a obligațiilor curente, însă nivelurile atinse sunt sub standardele de referință recomandate în practica financiară.

Coeficientul lichidității curente înregistrează nivelul anului 2024, și este un nivel supraunitar, dar inferior intervalului optim (2.0-2.5). Acest fapt reflectă existența unui anumit grad de echilibru între active circulante și datorii curente, dar insuficient pentru a asigura o situație financiară ridicată în gestionarea plăților exigibile pe termen scurt. Pentru sectorul vinicol, această situație este explicabilă prin natura capitalului circulant, care include stocuri cu ciclu lung de conversie.

Coeficientul lichidității intermediare, care exclude stocurile din calcul, s-a menținut sub nivelul optim, practic la nivelul anului 2024- 0.54, în anul 2025 – 0.55. Acest coeficient reflectă faptul că entitatea nu poate acoperi integral datoriile curente prin mobilizarea creanțelor și a disponibilităților bănești.

Coeficientul lichidității absolute a înregistrat valori foarte scăzute de la 0.0023 în anul 2024 și 0.0019 în anul 2025, sub limita (0.20) Această situație reflectă o insuficiență a lichidităților disponibile în numerar, și generează riscuri privind capacitatea entității de a onora obligațiile exigibile, în lipsa unor încasări rapide din creanțe.

Aceste rezultate trebuie interpretate în corelație cu caracterul specific al activității vinicole, unde ciclurile de producție și vânzare sunt lungi, iar stocurile au o valoare importantă dar mai puțin lichide.

VIII. Ratele de rentabilitate

Tabelul nr 6

Indicatorii	2024	2025	Abaterea Absolută, +/-
1	2	3	4=3-2
Rentabilitatea veniturilor din vânzări	25.56	21.70	-3.86
Rentabilitatea activelor	4.65	4.05	-0.60
Rentabilitatea capitalului propriu	8.91	7.72	-1.19

Rentabilitatea veniturilor din vânzări, calculată în baza profitului brut, reflectă în ce măsură entitatea reușește să gestioneze eficient volumul vânzărilor, nivelul costurilor și politica de prețuri. (Valoarea optimă: minim-20%). Conform datelor din tabel, rentabilitatea veniturilor din vânzări entitatea a realizat un profit brut de 21.70 bani, cu 2.86 bani mai mic față de anul precedent. Această evoluție reflectă o gestionare mai puțin eficientă a costurilor de producție.

Rentabilitatea activelor s-au micșorat de la 4.65% în anul 2024 la 4.05% în anul 2025, ceea ce indică o micșorare de 0.06 p.p. cu care sunt utilizate activele totale ale entității pentru generarea profitului. În medie, la fiecare 1 leu investit în active s-a generat 4.05 bani în anul 2025, comparativ cu 4.65 bani în anul precedent.

Rentabilitatea capitalului propriu, s-a micșorat de la 8.91% în anul 2024 la 7.72% în anul 2025. Această evoluție evidențiază o valoficare ne eficientă a surselor proprii. Pentru fiecare 1 leu din capitalul propriu, entitatea a generat în anul 2025 un profit net de 7.72 bani, față de 8.91 bani în anul 2024.

IX. Structura cheltuielilor activitatii operationale

Tabelul nr 7

Indicatorii	Suma, mii lei		Abatera Absoluta,	Ritm de crestere	Ponderea,%		Divierea Ponderii %
	2024	2025	mii.lei	%	2024	2025	
1	2	3	4	5	6	7	8=7-6
Costul vinzarilor	281.049	291.931	+10.882	103.87	73.94	74.92	+0.98
Cheltuieli de distribuie	34.119	30.527	-3.592	89.47	8.98	7.83	-1.15
Cheltuieli administrative	45.996	43.690	-2.306	94.99	12.10	11.21	-0.89
Alte cheltuieli din activitatea operationala	18.940	23.514	+4.574	124.15	4.98	6.03	+1.05
Total cheltuieli ale activitatii operationale	380.104	389.662	+9.558	102.51	100	100	0.00
Venituri din activitatea operationala	396.933	399.531	+2.598	100.65	X	X	X

Potrivit datelor din tabel evidentiaza imaginea clara si structurata asupra evolutiei categoriilor de cheltuieli din activitatea operationala a entitatii, contribuind la identificarea principalelor componente care au determinat modificarile in volumul total al acestora.

Comparativ cu perioada precedenta, e constata ca ritmul de crestere al cheltuielilor operationale (+2.51%) a depasit ritmul de crestere al veniturilor operationale (+0.65%), ceea ce indica o presiune asupra marjei operationale.

Ponderea semnificativa se mentine dominanta in categoria "Costul vinzarilor" care inregistreaza o crestere de (+3.87%) sau (+10.8 miln.lei), ceea ce a conditionat descresterea profitului brut. Acesta este legat de cresterea costurilor de productie:

- materia prima vinicola cu c-ca 20-25% (atit proprie cit si achizitionata)
- sticla (+7.5%).

Cheltuielile din activitatea operationala sunt in crestere (+24.15%) datorita in mare parte majorarii resurselor energetice si dobinzilor bancare.

Cheltuielile comerciale a scazut (-1.15%) sau 3.5 mln lei datorita in mare parte campaniei promotionale oferite distribuitorului local, diminuarea se inregistreaza si la cheltuieli de transport cu 1.0 mln.lei in comparative cu perioada precedenta.

Structura cheltuielilor operationale reflecta specificul activitatii de productie a vinurilor, unde cheltuielile directe de procesare, imbuteliere si conditionare reprezinta o component esentiala.

X. Evolutia fluxurilor de numerar

Tabelul nr 8

Indicatorii	2024	2025
1	2	3
Fluxul net de numerar din activitatea operationala, lei	-24.889.061	-9.657.724
Fluxul net de numerar din activitatea de investitii, lei	5.632.455	-5.789.911
Fluxul net de numerar din activitatea financiara, lei	19.694.831	15.331.421
Fluxul net de numerar total, lei	438.224	-116.214

Analiza fluxului de numerar aferente exercitiului financiar 2025 indica tendinta in structura si comportamentul trezoreriei, cu implicatii directe asupra capacitatii de autofinansare si a echilibrului financiar pe termen scurt.

Fluxul net de numerar din activitatea operationala a trecut de la un nivel negativ de (-24.889mii lei) in anul 2024 la in nivel negativ de (-9.657mii lei) Aceasta evolutie determina majorarea ritmului platilor operationale (furnizori, personal, impozite) intr-un ritm accelerat decat cel al incasarilor din vanzari. Aceasta situatie convoaca tensiune temporara in ciclul de conversie a numerarului, ce specifica sectorul vinicol.

In ceea ce priveste activitatea de investitii entitatea in anul de gestiune inregistreaza un flux negative (-5.789mii lei) ,aceasta rezulta ca entitatea a indreptat mijloace banesti incasate pentru procurarea mijloacelor fixe (sectorul agricol, sectoarele de productie, parcul auto),specific procesului normal de reinvestire.

Fluxul net de numerar din activitatea financiara a evaluat in directia pozitiva (+15.331mii lei),dar mai mic cu (-4.363 mii lei) comparativ cu perioada precedena de gestiune. Acest indicator detona ca entitatea depinde de finansarea externa.

Soldul net de numerar pentru anul 2025 a fost negativ (-116 mii lei), cee ace detona ca entitatea n-a reusit sa isi mentine capacitatea de plata curenta. Configuratia generala a fluxului de numerar confirma presiunea asupra trezoreriei din partea activitatii operationale si de investitii, compensate temporar prin mijloace externe.

XI. Note la Situațiile Poziției Financiare

1.Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale înregistrate de Societate 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 - 1.791.736 lei
- Amortizarea acumulată la începutul perioadei de gestiune - 796.931 lei
- Deprecierea imobilizărilor necorporale
- **Valoarea contabilă imobilizărilor necorporale la 01.01.2025 994.805 lei**
- Costul de intrare la sfîrșitul perioadei de gestiune - 1.620.964 lei
- Amortizarea la sfîrșitul perioadei de gestiune - 1.027.693 lei
- Deprecierea imobilizărilor necorporale
- **Valoarea contabilă imobilizărilor necorporale la 31.12.2025 593.271 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.

A. 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).

Societatea 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 cînd 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 utilizînd 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 Societate se prezintă astfel:

Categorie	Durate economice (%)
Clădiri	5
Constructii	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	628.030.729 lei
• Amortizarea acumulată la începutul perioadei de gestine	348.372.508 lei
• Valoarea contabilă la inceputul perioadei de gestiune	279.658.221 lei
• Costul de intrare la sfîrșitul perioadei de gestiune	651.594.430 lei
• Amortizarea acumulată la sfîrșitul perioadei de gestine	363.249.650 lei
• Valoarea cointabilă la sfîrșitul perioadei de gestiune	288.344.780 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	15.089.878	32.966.886	24.064.728	23.992.036		23.992.036
2.	Clădiri si constructii	232.778.481	813.390		233.591.871	11.9456.951	114.134.920
3	Echipament si utilaje	238.504.726	11..765.894	4.228.254	246.042.366	169.900.677	76.141.689
4	Mijloace de transport	15.642.547	2.439.137	2.284.639	15.797.045	11.032.115	4.764.930
5.	Alte mijloace fixe	9.693.763	1.7650	3.431.200	6.280.213	5.719.312	560.901
6.	Plantatii perene	114.824.628	9.781.997	4.959	124.601.666	57.140.595	67.461.071
7.	Terenuri	1.110.494			1.110.494		1.110.494
8	Avansuri pentru imobilizari	386 .212	178.739	386.212	178.739		178.739
	total	628.030.729	57.963.693	34.399.992	651.594.430	363.249.650	288.344.780

Deprecierea activelor imobilizate nu a fost recunoscuta din cauza lipsei indicilor.

B. Active financiare

Combinatul de vinuri "Cricova" SA nu deține angajamente financiare, garanții neînchise în bilanț.

Valoarea contabilă a investițiilor financiare pe termen lung în părți afiliate si neafiliate evaluate la valoarea justă la începutul și sfîrșitul 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 participatie 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.

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă.

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 01.01.2025	Mișcări în anul 2025		Sold la 31.12.2025
		valoarea	intrări	ieșiri	valoarea
2111	Materii prime	821.131	82.035.250	82.680.015	176.366
2112	Materiale auxiliare	13.572.571	60.040.788	57.271.771	16.341.588
2113	Combustibil	731.242	4.424.790	4.630.976	525.056
2114	Ambalaje	13.346.179	84.447.840	81.938.749	15.855.270
2115	Piese de schimb	1.314.930	1.927.895	2.056.827	1.185.998
2118	Materiale de constructive	10.114.242	810.403	10.272.157	652.488
213-214	OMV	817.392	2.061.527	2.526.760	352.159
2152, 2155	Prod.in curs de executie	152.131.457	51.223.075	39.768.912	163.585.620
2161	Produse finite	14.551.725	18.186.833	17.615.327	15.123.231
2162	Semifabricate in prod.proprrie	4.189.839	12.948.335	9.004.084	8.134.090
2172	Marfuri	610.612	3.913.503	3.837.899	686.216
	Total	212.201.320	322.020.239	311.603.477	222.618.082

Deprecierea stocurilor nu a fost recunoscuta din cauza lipsei indicilor

- Soldul stocurilor la începutul perioadei de gestiune 212.201.320 lei
- Soldul stocurilor la sfîrșitul perioadei de gestiune – 222.618.082 lei

• Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele entității reprezintă drepturi a Entitatii ce decurg din tranzacții sau evenimentele trecute din stingerea cărora se așteaptă 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 Entitatea 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 Entității l-a stabilit în politicile contabile.

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

Marimea 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	92.039.310	267.548.652	245.902.246	113.685.716
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	26.079.497	21.192.333	8.064.645
2241-4	Avansuri acordate	2.407.276	15.423.372	15.102.694	2.727.954
225	Creanțe ale bugetului	1.232.213	36.072.902	36.485.291	819.824
226	Creanțe ale personalului	65.697	1.957.308	1.988.893	34.112
2243	Alte creanțe curente	1.631.616		1	1.631.615
	Total	167.993.428	502.979.694	485.574.599	185.398.523

Majorarea a valorii creanțelor curente la sfârșitul perioadei de gestiune este creșterea volumului de vânzări, dar 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 – 111.412.234 lei ce a majorat creanța pe perioada de gestiune cu 17.405.095 lei.

Pe întreaga perioadă de raportare cea mai mare pondere în creanțe ține distribuitorul local CBT "Cricova- Vin" SA.

Mărimea provizioanelor la datoriile compromise la sfârșitul perioadei de gestiune constituie suma de 8.638.910 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 (99 la sută) este a OOO "Ukrimport KV" Ukraina 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 reflectată structura numerarului pe parcursul perioadei de gestiune:

Denumirea	Sold la 01.01.2025	Rulaj 2025		Sold la 31.12.2025
		Intrări	Ieșiri	
Casa	73.067	8.035.103	8.001.642	106.528
Cont curent MDL Agroindbank	2.544	436 030 241	436 027 778	5.007
Cont curent USD Agroindbank	-	33.099.144	33.099.144	-
Cont curent EUR Agroindbank	639.603	130.310.088	130.949.691	-
Transferuri bănești în	6.368	7.357.297	7.347.606	16.059

expediție+card				
Cont curent MDL BC ProCredit Bank SA		388.660	378.004	10.656
Cont curent EUR BC ProCredit Bank SA		379.107	379.107	
total	721.582	615.599.640	616.182.972	138.250

• *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 activelor circulante la începutul anului de gestiune - 380.916.330 lei
- Valoarea contabilă a activelor circulante la sfârșitul anului de gestiune -408.789.028 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 -363.779.017 lei
- Valoarea contabilă a elementelor capitalului propriu la sfârșitul perioadei de gestiune -374.815.037 lei

Cota capitalului propriu în pasivele Entitatii la sfârșitul perioadei de gestiune constituie 51.86 la sută.

Entitatea menține un nivel corespunzător al situației financiare, reflectând prin consolidarea capitalului propriu, și adaptarea cheltuielilor.

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 – 5.456.566 lei.
- Rezerve statutare la sfârșitul perioadei de gestiune au atins valoarea de 147.545.696 lei,
- Fondul de consum, majorat pe parcursul anului de gestiune cu suma de 23.524.750 lei și constituie 153002535lei 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

Capitalul de rezerve a fost corectat cu 665.185 lei - corecții ale anilor precedenți astfel la sfârșitul anului de gestiune a constituit 5.164.125 lei.

. Rezultatul financiar al perioadei

În anul de gestiune 2025 societatea a înregistrat un profit net în valoare de 25.0mln. lei.,o discreștere fata de anul 2024 de 6.3 mln.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 sfîrșitul 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	iesiri	
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 1.549.169. lei.

Volumul portofoliului de credite bancare pe termen lung s-a micșorat de la începutul anului în suma de 1.4 mln lei. Soldul creditelor pe termen lung constituie 10.9 mln lei –credit investitional, accesat prin proiectul Livada Moldovei.

Datorii pe termen scurt

Pentru perioada de raportare, la situația din 31.12.2025, Entitatea 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 26.3 mln.lei comparativ cu anul 2024.

Datoriile curente ale companiei 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
			intrari	iesiri	
5211	Datorii comerciale în țară p/u materia prima	47.595.806	98.465.467	91.885.041	54.176.232
5212	Datorii comerciale pentru marfuri si material	53.212.562	100.260.322	95.625.906	57.846.978
5213	Datorii comerciale p/u servicii	7.502.223	61.175.685	59.301.278	9.376.630
5214	Datorii comerciale p/u ambalaj	32.758.782	101.086.635	87.980.415	45.865.002
5231	Avans.primate p/u productie de la cumparatori interni	1.006.584		966 844	39.740

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	195.304	206.091	-
5444	Datorii –pensii alim,alte	4.991	56.745	57.946	3.790
5446	Datorii fata de alti creditori	133.780	1.103.824	434.298	803.306
	<i>Total</i>	143.997.998	364.165.689	337.835.549	170.328.138

Ponderea datoriilor comerciale curente în total pasive în anul 2025 a constituit – 2.1% cu o majorare ușoară de 0,2% față de 2024- 2.3%.

Creditorii de baza ai combinatului sunt furnizorii de materiale pentru ambalaj si finisare (sticla, dop,cutii, etichete,rtc.), care au fost folosite la fabricarea productiei vinicole.

O pondere importanta in portofoliul creditorilor au si furnizorii de vinuri. In anul 2025 au fost procurat 317 mii dal vin-materie prima, valoric de 46.3 mln.lei, comparativ cu anul 2024-375 mii dal-vin materie prima, valoric de 47.8 mln lei.Acest fapt se datoreaza si deficitului de materie prima, proprie legata de seceta anului 2025, ceea ce a conditionat recolta de struguri in descrestere cu c-ca 35%-40%.

In scopul stimulării producerii unei materii prime de calitate superioara, au fost contractati furnizorii de struguri a caror preturi de comercializare variaua in functie de soi si calitate de struguri, dar totodata cu oferirea unor preturi mult mai avantajoase decit costurile de productie proprie.

Datoriile fata de furnizori de chimicate au crescut comparativ cu anul trecut cu 1.7 mln lei, de la 9.3 mln lei in anul 2024 la 11.0 mln lei in anul 2025.In scopul mentinertii relatiilor de colaborare cu principalii parteneri de chimicate, au fost selectati furnizori cu conditii mai bune prin pastrarea pret-calitatea.

Cu furnizorul de sticla, datoria in crestere fata de anul 2024, se explica prin volumul de achizitie a sticlei cu 1.8 mln sticle, dintre care 470 mii sticle pentru imbutelierea spumantului clasic.

. 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
			intrări	iesiri	
5311	Datorii salariale	6.181.619	78.801.253	79.137.029	5.845.843
5312	Datorii fata de deponenti	-	-	-	-
5321	Datorii de titular de avans	-	15.213	42	15.171
5323	Datorii –tichet de masa	613.990	7.201.025	7.235.930	579.085

5331	Datorii – bugetul Asigurar.Sociale	2.307.950	22.061.896	22.571.986	1.797.860
5335	Datorii – bugetul Asigurar.medicale	535.075	7.061.273	6.903.658	692.690
5341	Datorii privind impozitul din activitate	3.695.588	4.282.273	6.071.408	1.906.453
5342	Datorii privind TVA	2.473.678	74.098.241	71.698.464	4.873.455
5343	Datorii priv.accizile		2.734.996	2.734.996	
5344	Datorii privind impozitul funciar		231.513	231.513	
5345	Datorii privind imp.pe bunuri imobiliare		123.256	123.256	
5347	Datorii privind impoz.pe venit al persoanelor fizice	509.998	6.754.526	6.588.719	675.805
5348	Datorii priv.alte impozite si taxe	690.877	1.915.392	1.709.053	897.216
5349	Datorii privind sanctiunile	-	11.791	11.791	-
5361	Datorii privind dvidentele calculate		7 841 584	7 841 574	
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	1.447.244	6.628.647	7.623.299	452.592
5384	Provizioane datorii compromise	10.879.522	1.249.605	3.795.979	8.333.148
5341	Impoz.pe venit retin.la sursa de plata	8.933	411.784	402.497	18.220
5111	Credite bancare pe termen scurt	136.988.462	78.487.549	74.889.881	140.586.130
	Total	166 332.936	303 936 959	303 596 227	166.673.668

Fondul de retribuire a muncii in 12 luni de activitate a crescut fata de perioada corespunzatoare a anului 2024 cu 12.06 mln lei , acesta majorare s-a datorit majorarii volumului de lucru de la sectorul agricol prin angajarea personalului auxiliar pentru plantarea si intretinerea plantatiilor noi de vita de vie.

Pe perioada de gestiune entitatea a calculat si achitat taxe si impozite la bugetului de stat in suma de 51.2 mln.lei. fara avea restanta.

Volumul portofolului de credite pe termen scurt s-a majorat cu 3.7mln lei (trei linii circulante in 2024,2025) si constituie la sfirsitul perioadei de gestiune 140.6mln.lei

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 452.592lei
- b. 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 – 2.31 la sută cu o creștere de 0,26 la sută față de 2024 – 2.05 la sută.

Rezultatul Global

A1 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 Entitatii reprezintă:

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

După cum se vede din tabelul de mai jos pe partea veniturilor entitatea a înregistrat o creștere semnificativă pe elementele de venituri din vinzari si creștere pe elementele din activitatea operationala si venituri financiare.

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

	Indicatori	2024	2025	Abateri Absolute, (+/-) lei
	Suma de venit recunoscută în perioada de gestiune total	423. 370.826	426.603.594	+3.232.768
6111	Venituri din vinzarea prod.finite	372.833.145	368.179.737	-4.653.408
6115	Venituri din vinzarea prod.agricole	1.284.351	1.447.412	+163.061
6116	Venituri magaz.din vinzare prod.proprrie	3.440.364	3.198.250	-242.114
	Venituri din vânzări - total	377.557.860	372.825.399	-4.732.461
6121	Venituri din realizarea altor active circulante	3.429. 991	5.793.090	+2.363.099
6123	Venituri din recuperarea prejudiciului material	130.262	-	-130.262
6126	Alte venituri operationale	15.814.953	20.912.928	+5.097.975
	Incl.venituri din servicii	8.441.036	11.128.643	+2.687.607
	Alte venituri din activitatea operatională total	19.375.206	26.706.018	+7.330.812
6212	Venituri din ieșirea activelor material pe termen lung	2.004.777	55.660	-1.949.117
	Venituri din activitatea de investiții-total	2.004.777	55.660	-1.949.117

6223	Venituri din diferențe de curs valutar	5.216.279	5.722.598	+506.319
6214	Venituri din dividende	16.413.055	20.080.838	+3.667.783
6227	Alte venituri financiare	1.088	574.591-	+573.503
6227	Venituri din subventii	2.802.561	638.490	-2.164.071
	Venituri financiare -Total	24.432.983	27.016.517	+2.583.534

A 2 Cheltuieli

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

	Indicatori	2024	2025	abateri absolute,(+/-)lei
7111	Costul vinzarilor produselor finite	278.435.544	290.278.093	+11.842.550
	-inclusiv vinzarilor magaz.prod.proprrie	1.434.242	1.549.867	+115.625
7115	Costul vinzarilor prod.agricola	2.613.403	1.653.176	-960.227
	Costul vinzarilor -total	281.048.947	291.931.269	+10.882.322
7121	Cheltuieli de publicitate si marketing	2.759.713	1.532.455	-1.227.258
7123	Cheltuieli de salarizare a struct.comerciale	917.925	896.736	-21.189
7124	Cheltuieli de reclama	19.969.221	19.296.720	-672.501
7128	Alte cheltuieli comerciale	9.050.802	7.878.823	-1.171.979
7129	Cheltuieli privind uzura,reparatia,intretin.m/f cu destin.comercial	1.421.752	922.450	-499.302
	Cheltuieli de distribuire - total	34.119.413	30.527.184	-3.592.229
7131	Cheltuieli privind uzura,reparatia,intretin,m.f cu destin.generala	2.903.663	2.773.230	-130.433
7133	Cheltuieli cu personalul administrativ si de conducere	14.074.588	14.216.243	+141.655
7134	Cheltuieli privind impozitele	2.354.487	2.270.161	-84.326
7138	Cheltuieli privind delegarea personalului administrative	768.433	745.361	-23.072
7139	Alte cheltuieli generale si administrative	25.894.502	23.684.695	-2.209.807
	Cheltuieli administrative - total	45.995.673	43.689.690	-2.305.983
7141	Valoarea contabila si cheltuieli aferente altor active circulante iesite	2.669.890	4.883.464	+2.213574
7143	Cheltuieli privind penalitati,amenzi.despagubiri	95.488	68.746	-26.742
7145	Cheltuieli privind dobinzile	10.812.987	12.138.363	+1.325.376

7146	Cheltuieli de productie indirecte nerepartizate	85.382	6.878	-78.504
7147	Cheltuieli privind lipsuri si pierderi din deteriorarea activelor imobilizate si circulante	835.097	561.079	-574.018
7148	Cheltuieli aferente productiei rebutate	342.479	816.790	+474.311
7149	Alte cheltuieli operationale	4.098.264	5.039.325	+941.061
	Cheltuieli din activitatea operationala - total	18.939.587	23.514.645	+4.575.058
7211	Valoarea contabila si cheltuieli aferente imobilizarilor corporale iesite	2.019.752	166.856	-1.852.896
	Cheltuieli cu active imobilizate - total	2.019.752	166.856	-1.852.896
7223	Cheltuieli din diferenta de curs	4.887.379	8.259.145	+3.371.766
7224	Alte cheltuieli din activitatea financiara	98.153	9.212	-88.941
	Cheltuieli financiare - total	387.108.904	398.098.001	+10.989.097

Venitul din vinzari pentru perioada de gestiune inregistreaza o descrestere de 4.6mln.lei.

Costul vinzarilor inregistreaza o crestere de 10.8 mln.lei ceea a avut o influenta negative la micșorarea profitului brut cu 15.6 mln.lei Acest rezultat este legat in mare parte de cresterea costurilor de producer si in special a materiei prime vinicole, cu cca 20-25%, costul a crescut si la procurarea sticlei in mediu pentru anul 2025 cu 7.5%.

Componentele principale care au influențat la creșterea veniturilor operationale cu 7.3mln.lei :

- Cresterea volumului serviciilor turistice prestate de distribuitorul CBT "Cricova Vin" SA cu 2.0 mln.lei mln lei
- Actiunile de marketing de 2.2mln.lei
- Serviciile prestate altor partenerieri-servicii de imbueteliere-1.5 mln.lei
- Optimizarea cheltuielilor general administrative -2.3 mln.lei

Componentele care au influențat la modificarea costurilor și a cheltuielilor:

- Majorarea costurilor resurselor energetice +3.0mln.lei, .
- Cheltuieli de transport in valoare de 3.1mln lei
- Dobinzile bancare +1.3 mln lei

La rezultatul din alte activitati a influentat platile dividendelor intreprinderii fiice –CBT "Cricova Vin"SA in marime 20.0 mln lei in anul 2024, comparative cu 16.4 mln.lei in anul 2025

În anul de gestiune 2025, Societatea a achitat la buget impozit din activitatea de întreprinzător în sumă de 51.2 mln lei,

La situația din 31.12.2025 în cadrul CV "Cricova" SA munciau 562 persoane. Numărul mediu scriptic de angajați în anul 2025 a fost- 551 Comparativ cu anul 2024 numărul mediu scriptic s-a majorat cu 47 persoane ceea ce denota majorarea volumului de produce si volumului de lucru la sectorul agricol pentru intretinerea plantatiilor noi de vita de vie. Cheltuielile aferente remunerării muncii personalului întreprinderii pentru perioada de raportare constituie 81.6 mln lei, ceea ce reprezintă o majorare cu 18.3% comparativ cu perioada respectivă a anului precedent. In

anul de gestiune a fost majorata valoarea nominala a tichetilor de masa si s-a stabilit de 65 lei pentru fiecare angajat. Aceste beneficii ne permit sa fim competitive la capitolul salarizare, pentru a avea suficienta forta de munca ,necesara activitatilor la intreprindere.

În tabelul ce urmează sunt reflectați indicatorii economico-financiari realizați de către Entitate în perioada de gestiune a anului 2025 comparativ cu 2024.

r. d/o	Indicatori	Formula de calcul	Perioada		Abaterea absoluta
			2024	2025	
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor)	$\frac{Total\ active\ imobilizate}{Total\ active}$	44.51	43.44	-1.08
2.	Rata activelor circulante	$\frac{Total\ active\ circulante}{Total\ active}$	55.48	56.56	+1.08
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor	$\frac{Total\ creanțe}{Total\ active}$	24.46	25.63	+1.17
4.	Rata creanțelor curente în valoarea activelor circulante	$\frac{Total\ creanțe\ curente}{Total\ active\ circulante}$	44.10	44.08	-0.02
5.	Rata stabilității financiare	$\frac{(Total\ capital\ propriu + total\ datorii\ pe\ termen\ lung)}{Total\ pasive}$	0.55	0.53	-0.02
6.	Rata datoriilor curente	$\frac{Total\ datorii\ curente}{Total\ datorii}$	0.96	0.97	+0.01
7.	Rata datoriilor totale sau rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	$\frac{(Total\ datorii\ pe\ termen\ lung + Total\ datorii\ curente)}{Total\ pasive}$	47.0	46.9	-0.1
8.	Rata solvabilității generale	$\frac{Total\ pasive}{Total\ datorii}$	2.13	2.13	0
9.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări (Profit brut)	$\frac{Profit\ brut(pierdere\ brută) \times 100\%}{Venituri\ din\ vânzări}$	25.56	21.70	-3.86
10.	Rata generală de acoperire a capitalului propriu (rata pîrghiei financiare)	$\frac{Total\ pasive}{Total\ capital\ propriu}$	1.89	1.93	+0.04
11.	Coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii	$\frac{Total\ datorii}{Total\ capital\ propriu}$	0.89	0.9.3	+0.04
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	$\frac{Total\ capital\ propriu}{Total\ pasive}$	53.0	48.1	-4.90
13.	Numărul de rotații ale creanțelor curente	$\frac{Venituri\ din\ vânzări}{Valoarea\ medie\ a\ creanțelor\ curente\ totale}$	2.31	2.11	-0.2
14.	Lichiditatea curentă	$\frac{Total\ active\ circulante}{Total\ datorii\ curente}$	1.23	1.23	0

15.	Rentabilitatea activelor (economică)	<i>Profit (pierdere) pînă la impozitare x 100% / Valoarea medie a activelor totale</i>	4.65	4.05	-0.60
16.	Viteza de rotație sau durata de colectare a creanțelor curente	<i>Valoarea medie a creanțelor curente x 360 zile / Venituri din vânzări</i>	155.54	165.52	+9.98
17.	Numărul de rotații ale activelor	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a activelor</i>	0.56	0.53	-0.03
18.	Numărul de rotație al datoriilor curente	<i>Venituri din vânzări / Valoarea medie a datoriilor curente</i>	1.22	1.19	++0.03
19.	Perioada de achitare a datoriilor curente(viteza de rotație)	<i>Numărul zilelor în perioada de gestiune(360)/ coeficientul de rotație al datoriilor curente</i>	292.68	302.52	+9.84
20.	Rata de acoperire a datoriilor cu numerar	<i>Fluxul net de numerar din activitatea operațională / Total datorii pe termen lung+Total datorii curente</i>	-7.71	-2.77	+4.94
21.	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>	8.91	7.72	-1.19

Director general CV" Cricova"SA



Maslo Sorin