

2025

Raportul Conducerii

OCN EcoFinance Technologies SRL

Data	Funcția	Numele	Semnătura
26.05.2026	Administrator	Guzun Lilian	

1. Mediul economic

În anul 2025, economia Republicii Moldova a evoluat într-un context caracterizat de incertitudini externe persistente și constrângeri structurale interne, înregistrând totuși o redresare graduală față de anul precedent. Activitatea economică a fost susținută de revenirea moderată a cererii interne și de reziliența sectorului serviciilor, în timp ce sectoarele sensibile la condițiile climatice și la cererea externă au continuat să manifeste volatilitate.

Sectorul agricol a rămas vulnerabil la riscurile climatice, însă impactul negativ asupra producției a fost mai redus comparativ cu anul 2024. În paralel, sectorul financiar și bancar a continuat să demonstreze soliditate, contribuind activ la susținerea economiei prin extinderea intermedierei financiare și menținerea unor indicatori prudențiali confortabili.

Evoluțiile din comerțul extern au reflectat o ușoară îmbunătățire a exporturilor, în special ca urmare a consolidării relațiilor comerciale cu piețele Uniunii Europene. Cu toate acestea, dinamica importurilor a rămas robustă, determinând menținerea unui deficit comercial semnificativ. Contextul geopolitic regional și ajustările din sectorul energetic au continuat să influențeze mediul macroeconomic, deși într-o măsură mai temperată.

Conform estimărilor, produsul intern brut a înregistrat în 2025 o creștere de aproximativ 0.9%, marcând o revenire modestă după stagnarea din anul precedent. PIB-ul nominal a depășit pragul de 340 miliarde lei, evoluție determinată atât de dinamica reală pozitivă, cât și de efectele inflaționiste.

Structura creșterii economice a fost susținută în principal de sectoarele informației și comunicații, comerț și alte servicii, construcții, precum și de activitățile financiare. În același timp, contribuția negativă a fost generată în continuare de agricultură și de anumite ramuri industriale, afectate de cererea externă modestă și de factori structurali.

Pe termen mediu, perspectivele economice rămân prudente, fiind condiționate de progresul reformelor structurale, consolidarea climatului investițional și avansarea procesului de integrare europeană. În acest context, se anticipează o accelerare graduală a creșterii economice începând cu anul 2026.

În anul 2025, evoluția cursului de schimb al leului moldovenesc a fost relativ stabilă, caracterizată prin fluctuații moderate față de principalele valute de referință. Politica monetară prudentă a Băncii Naționale a Moldovei a contribuit la menținerea stabilității relative a pieței valutare.

Activele de rezervă ale BNM au continuat să se consolideze, depășind nivelul de 5.6 miliarde USD, oferind un grad adecvat de acoperire a riscurilor externe.

Dezechilibrul comercial a rămas unul dintre principalele puncte de vulnerabilitate macroeconomică, deficitul balanței comerciale menținându-se la un nivel ridicat, în pofida unei ușoare îmbunătățiri a dinamicii exporturilor.

Rata anuală a inflației s-a stabilizat în apropierea intervalului țintă al BNM, cu o medie estimată de 5-6%. Presiunile inflaționiste au fost generate în principal de ajustările tarifare din sectorul energetic, evoluția prețurilor alimentare și transmiterea efectelor cursului de schimb.

Sectorul financiar-bancar a continuat să înregistreze performanțe solide în anul 2025, reflectate prin creșterea activelor, a portofoliului de credite și a volumului depozitelor. Intermedierea financiară a fost susținută de condiții monetare relativ favorabile și de menținerea încrederii în sistemul bancar.

Calitatea activelor a rămas robustă, rata creditelor neperformante continuând să se reducă și situându-se sub pragul de 4%. Indicatorii de lichiditate și capitalizare s-au menținut la niveluri confortabile, confirmând reziliența sistemului bancar în fața riscurilor macroeconomice.

Dinamica creditării a fost susținută în principal de segmentul populației, în special prin creditele de consum și ipotecare, în timp ce finanțarea sectorului corporativ a evoluat într-un ritm mai moderat, reflectând prudența investițională.

Sectorul financiar nebancaar a continuat să se dezvolte, într-un ritm mai echilibrat, pe fondul consolidării cadrului de reglementare și supraveghere din partea Bancii Naționale a Moldovei. Extinderea bazei de clienți și creșterea volumului portofoliilor confirmă rolul complementar al acestuia în asigurarea accesului la finanțare.

Pe parcursul anului 2025, Banca Națională a Moldovei a continuat să își consolideze rolul de autoritate de supraveghere, punând accent pe gestionarea riscurilor, guvernanta corporativă și alinierea cadrului normativ la standardele europene, în contextul procesului de integrare în Uniunea Europeană.

2. Prezentarea generală a Companiei

OCN Ecofinance Tehnologies SRL (în continuare EcoFinance) a fost fondată în data 30.07.2018 și funcționează în conformitate cu Legea privind societățile cu răspundere și Legea cu privire la organizațiile de creditare nebancaară.

EcoFinance are drept scop sporirea accesului la surse financiare al populației, urmand urmatoarele principii de activitate:

- a) asigurarea unei dezvoltări durabile în domeniul creditării nebancaare;
- b) asigurarea transparenței în activitatea de creditare nebancaară;
- c) respectarea drepturilor clienților;
- d) respectarea normelor concurenței loiale.

Activitatea OCN Ecofinance Tehnologies SRL este supravegheată de către Banca Națională a Moldovei.

Oficiul central al OCN Ecofinance Tehnologies SRL se află în mun. Chișinău, str. Calea Iașilor 6A.

Managementul executiv al companiei este asigurat de Administratorul Lilian Guzun, începând din iulie 2024.

De-a lungul anilor, OCN EcoFinance Technologies SRL și-a confirmat poziția de lider de piață în domeniul inovațiilor tehnologice în domeniul de FinTech. În anul 2025 a continuat trendul anului 2024, Compania înregistrând o dezvoltare dinamică al afacerii, incl. prin creșterea Portofoliului de credite și a Veniturilor. În plus, pe parcursul anului 2025 EcoFinance a evoluat în clasamentul OCN-urilor de pe poziția #20 (din 116 companii) la finele anului 2024 la poziția #13 (din 103) în 2025. Tot pe parcursul anului 2025 Compania încă o dată și-a demonstrat reputația de lider digital în Sectorul financiar nebancaar, transformand rețeaua sa de filiale într-o structură 100% online, mai eficientă și adaptată nevoilor actuale

și centralizând toate operațiunile în mediul online, optimizând resursele și oferind clienților acces rapid și nelimitat, oriunde s-ar afla.

Acest succes este susținut de o echipă calificată de 69 de profesioniști care își desfășoară activitatea la sediul central al Companiei, promovând o cultură puternică a excelenței operaționale și a dezvoltării profesionale. Prin eforturile acestei forțe de muncă dedicate, EcoFinance a atins nivelul Portofoliului de credite de 254 milioane lei (în principal), deservind peste 17.200 de clienți activi la sfârșitul anului 2025.

Structura asociațiilor

Pe lângă Consiliul său de administrație și echipa sa de conducere profesionistă, Compania se mândrește cu o structură solidă a acționariatului, care cuprinde Companii locale și străine de renume.

Structura acționariatului pe parcursul anului nu a înregistrat nicio modificare, rămânând după cum urmează: “DYNINNO FINTECH HOLDING LIMITED” (Cipru) - 60% și “AB NATUR INVEST” SRL (Moldova) - 40%.

Activitatea operațională

Societatea acordă împrumuturi de consum (linie de credit) persoanelor fizice din toate regiunile Republicii Moldova. Numarul clientilor deserviti la finele anului 2025 a trecut cifra de 17.200, înregistrând o creștere de peste 4.400 clienti pe parcursul unui an (sau +34%). Approx. 60% dintre beneficiarii de credite ai Companiei locuiesc în zonele rurale, prin aceasta Compania contribuind la incluziunea lor financiara și digitalizarea continua.

Compania continua sa investeasca in digitalizarea proceselor sale, inclusiv prin implementarea a tehnologiilor de ultima generatie, cum ar fi platile instantane (Mia) in procesele de eliberare si achitare a creditelor (Compania fiind prima institutie nebancara din Moldova ce a implimentat Mia), atat si aplicarea Inteligentei Artificiale in procesele de interactiune cu clientii (AI Chat bot) si in cele interne (raportare manageriala si regulatorie, modelare financiara, etc.).

Pe o piață concurențială, EcoFinance se distinge ca un creditor responsabil, prudent și transparent. Compania efectuează analize financiare complete ale fiecărui client și asigură practici de creditare responsabile, fiind integrată cu toate cele 4 birouri istoriilor de credit, ce operează în Republica Moldova. Atât în planificarea strategică, cât și în operațiunile zilnice, EcoFinance aderă la principiile cheie: promovarea unei guvernante corporative solide și transparente, susținerea unui model de afaceri profitabil și rezistent și menținerea unei abordări prudente a riscurilor. Conducerea este încrezătoare că, prin integrarea acestor valori în operațiunile sale, Compania își poate extinde și dezvolta portofoliul de credite, menținându-și în același timp standardele de calitate, atingând o eficiență ridicată și minimizând riscul de credit, chiar și în circumstanțe dificile și imprevizibile.

3. Indicatori de performanță financiară

Eforturile constante ale Companiei de a menține standarde înalte de calitate, de a promova un mediu de afaceri stabil și favorabil, precum și de a investi în dezvoltarea continuă a echipei, au avut un impact semnificativ asupra performanței sale financiare. Astfel, la sfârșitul anului 2025, „Veniturile din vanzari”

au atins nivelul de 99,1 milioane lei (+46,2 milioane lei, comparativ cu anul 2024 sau +87%) și „Alte venituri din activitatea operationala” - 80,8 milioane lei (+35,6 milioane comparativ cu anul 2024 sau +79%).

Ca rezultat al resetării caracteristicilor de calitate ale produselor oferite clienților, pe parcursul anului 2025 venitul mediu per client a înregistrat o creștere de 2.300 lei (9.600 lei vs. 7.200 lei) sau +32% comparativ cu 2024.

În același timp, datorită optimizării și digitalizării proceselor interne ale Companiei, „Veniturile din vânzări” per angajat a crescut de la 1,4 milioane lei (în 2024) la 2,3 milioane lei (în 2025) sau +64%.

Conform cifrelor auditate, profitul după impozitare al EcoFinance pentru anul 2025 este de 1.1 milioane lei. Creșterea veniturilor nete din dobânzi și comisioane a fost impulsivă în principal de extinderea portofoliului de credite, care a înregistrat un avans de 73.5% (+MDL 107.5 milioane) vis-a-vis rezultatul anului 2024. Pe parcursul anului, Compania s-a confruntat cu provocări, în special legate de accesul la noi surse de finanțare și de creșterea continuă a costurilor aferente acestora. În ciuda acestor presiuni, EcoFinance a gestionat eficient cheltuielile operationale, menținându-le la nivelul planificat.

Pe parcursul anului 2025 capitalul statutar nu a suferit modificări și constituie 23 milioane lei.

3.1. Evoluția portofoliului de credite

La finele lunii decembrie 2025, EcoFinance raporta un portofoliu de credite de 254 milioane lei, echivalentul unei creșteri anuale de 73,5% față de anul precedent, cu o calitate a portofoliului nu doar menținută stabilă, ci ușor îmbunătățită - rata PAR>90 coborând la 5,3% de la 6,2% în 2024. Această dinamică pozitivă este efectul asumării de către Companie a unei politici de riscuri mai ambițioase, calibrată la realitățile pieței.

PAR 90 (Portofoliu cu risc > 90 de zile), unul dintre principalii indicatori calitativi ai societății, reprezintă soldul total neachitat (principalul) al tuturor expunerilor de credit pentru care clientul are cel puțin un împrumut cu o plată întârziată cu mai mult de 90 de zile. Acesta este măsurat la nivel de client, ceea ce înseamnă că, dacă un contract de credit al clientului îndeplinește această condiție, întreaga expunere neachitată a clientului respectiv este inclusă în indicatorul PAR 90. Această măsură este utilizată în principal pentru monitorizarea calității portofoliului.

Diminuarea de 0,9% înregistrată în 2025 a fost determinată în principal de reducerea ponderii creditelor restante la peste 90 de zile, ca urmare a măsurilor de colectare eficiente și a reevaluării profilului de risc al clienților. Astfel, EcoFinance demonstrează că o creștere accelerată a portofoliului poate fi compatibilă cu o îmbunătățire a calității activelor, nu doar cu asumarea unor riscuri mai mari.

Calitatea solidă a portofoliului a fost susținută prin procese riguroase de evaluare a riscului de credit, practici îmbunătățite de monitorizare și gestionare pro-activă a creditelor neperformante. Aceste măsuri au asigurat identificarea și soluționarea promptă a riscurilor emergente, consolidând angajamentul EcoFinance față de menținerea stabilității financiare și reducerea pierderilor din creditare.

În 2026, Compania își va menține orientarea strategică spre dezvoltarea activelor sustenabile, păstrând în același timp un profil de risc redus. Implementarea acestei direcții va fi susținută de o analiză

aprofundată a proceselor de generare a riscurilor, de monitorizarea continuă și riguroasă a portofoliului de credite, precum și de menținerea unui nivel adecvat de acoperire pentru riscul de credit acumulat.

Printre prioritățile majore ale gestiunii riscului de credit în 2026 se numără menținerea unei calități ridicate a portofoliului de credite și reducerea treptată a volumului de credite neperformante. Această abordare reflectă experiența acumulată în urma evoluțiilor economice și financiare din anii precedenți, fiind fundamentată pe o analiză atentă a condițiilor economice actuale și a riscurilor emergente, inclusiv instabilitatea geopolitică.

4. Managementul Resurselor Umane

În anul 2025, EcoFinance a continuat să consolideze fundația solidă construită în anii anteriori, reafirmându-și angajamentul față de dezvoltarea oamenilor ca prioritate strategică. Nevoia unui demers de resurse umane concentrat și adaptabil a devenit cu atât mai importantă în contextul unei piețe a muncii tot mai restrictive în Republica Moldova, marcată de migrarea forței de muncă, declinul demografic și o scădere vizibilă a calității aplicațiilor pentru locuri de muncă. Managementul resurselor umane în 2025 s-a axat pe mai multe obiective esențiale:

- (a) consolidarea brandului de angajator EcoFinance pentru a atrage și reține talente valoroase;
- (b) promovarea unei culturi de echipă colaborative și pozitive, care încurajează încrederea, asumarea responsabilității și succesul comun;
- (c) identificarea și dezvoltarea potențialului de leadership la toate nivelurile, pentru a asigura un flux de talente pregătit pentru viitor;

Un efort considerabil a fost direcționat către atragerea și retenția de talente. EcoFinance și-a extins echipa la 69 de angajați, integrând 27 de colegi noi și facilitând 6 mobilitați interne. În pofida provocărilor de pe piață, EcoFinance a menținut o rată generală de fluctuație de 24 %.

În paralel, Compania a continuat să investească în dezvoltarea angajaților ca factor-cheie al excelenței organizaționale și al satisfacției clienților. A fost oferită o gamă largă de inițiative de învățare, inclusiv ateliere, mentorat, seminarii specializate și programe de dezvoltare a leadership-ului. Aceste inițiative au sprijinit dezvoltarea angajaților în cadrul rolurilor lor actuale, pregătindu-i în același timp pentru avansarea în funcții de conducere sau mai specializate. Această investiție strategică în oameni le-a permis angajaților să își extindă capacitățile profesionale și să își asume responsabilități mai largi în cadrul organizației. La rândul lor, acestea au contribuit la îmbunătățirea performanței interne și la furnizarea constantă de servicii de înaltă calitate clienților EcoFinance.

5. Managementul riscurilor financiare

Politica privind riscurile financiare al EcoFinance stabilește cadrul fundamental pentru gestionarea riscurilor financiare asociate cu activitățile Companiei. Obiectivul său principal este de a sprijini dezvoltarea sănătoasă și durabilă a societății prin promovarea unei abordări proactive și sistematice de gestionare a riscurilor. Politica urmărește, de asemenea, să consolideze capacitatea Companiei de a gestiona riscurile materiale într-un mod eficient din punct de vedere al costurilor, în concordanță cu resursele disponibile ale organizației.

Gestionarea riscurilor este un proces continuu care pune în aplicare pe o bază sistematică următoarele:

- Identificarea riscurilor
- Măsurarea riscurilor
- Controlul riscurilor
- Monitorizarea riscurilor
- Gestionarea riscurilor.

EcoFinance este expusă la un spectru larg de riscuri financiare cum ar fi: riscul de credit, lichiditate, valută, rata dobânzii precum și de gestionare a capitalului.

Gestionarea riscului de credit

Având în vedere evoluțiile din ultimii ani și impactul lor continuu, mediul riscului de credit în Republica Moldova rămâne ridicat. Cu toate acestea, EcoFinance a reușit să mențină indicatori solizi ai calității portofoliului. La sfârșitul anului 2025, rata PAR>90 s-a situat la 5.3%, înregistrând o diminuare de 1 punct procentual comparativ cu anul precedent. În ceea ce privește portofoliul PAR>90, acesta a atins nivelul de 5.3%, în ușoară scădere față de 6.2% la finalul anului 2024.

Pe parcursul anului, Compania a continuat să creeze provizioane suplimentare, menținând o rată prudentă de acoperire a riscurilor de 4% pentru portofoliul. EcoFinance își reafirmă angajamentul ferm de a monitoriza atent situația financiară a debitorilor săi, pentru a putea interveni proactiv și în timp util în fața riscurilor emergente.

Gestionarea riscului de lichiditate

Pe parcursul anului 2025, Compania a menținut un nivel confortabil al lichidității, asigurând capacitatea de a acoperi rambursările programate. Politica de gestionare a lichidității se bazează pe evaluarea continuă a poziției de lichiditate și pe menținerea unor rezerve adecvate de active lichide pentru a garanta îndeplinirea la termen a obligațiilor financiare.

Gestionarea riscului valutar

Principalul obiectiv al gestionării riscului valutar este de a asigura un echilibru stabil între activele și pasivele valutare, atenuând astfel impactul fluctuațiilor cursului de schimb.

Managementul adoptă o abordare prudentă și realistă în ceea ce privește eficacitatea instrumentelor de atenuare în perioadele de criză sau de volatilitate monetară accentuată.

Gestionarea riscurilor de finanțare

Accesul la finanțare a rămas un factor-cheie al creșterii portofoliului în 2025. Pe parcursul anului, creditorii locali și internaționali și-au reconfirmat sprijinul ferm, permițând societății să își susțină activitățile de creditare și să răspundă cererii în creștere a clienților.

Gestionarea capitalului

EcoFinance consideră că capitalul său este adecvat și își asumă cu suficientă certitudine că Compania dispune de suficient capital pentru a acoperi în mod adecvat toate riscurile care au aparut în activitățile sale de business, chiar și în condiții de mediu nefavorabil.

6. Control Intern

Compania dispune de propriul mecanism de control intern în corespundere cu cadrul legal, actele normative subordonate legii și practica general acceptată în acest domeniu, pentru asigurarea gestionării eficiente a activităților practicate, desfășurate într-un mod sigur și prudent, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

În vederea implementării unui mecanism eficient de control, Compania dispune de 3 funcții de control intern de bază:

- Funcția de administrare a riscurilor este coordonată de Administratorul Companiei, Risc Manager și Contabilul Sef;
- Funcția de conformitate coordonată de Șeful Departamentului Juridic și Conformitate și/sau alt angajat din cadrul Departamentului Juridic care îl înlocuiește;
- Funcția de conformitate AML, protecție a datelor cu caracter personal și securitate a informațiilor este coordonată de Șeful Departamentului Juridic și Conformitate și Specialistul Conformitate și AML, care raportează Administrației societății.

7. Evaluarea continuității

Pe parcursul anului 2025, Compania a obținut un profit net de 1.1 milioane lei. La data de 31 decembrie 2025, Compania dispunea de un sold de numerar și echivalente de numerar de 8.6 milioane lei. Această poziție financiară asigură un nivel solid de lichiditate și permite gestionarea adecvată a eventualelor nevoi neprevăzute de numerar. Compania a efectuat o evaluare amănunțită a poziției sale financiare, a performanței sale și abilității de a se conforma cu indicatorii financiari impuși de creditorii.

Anexa 1. Situațiile financiare 2024 - 2025

Anexa 1

BILANȚUL la 31 decembrie 2025

Nr. cpt.	ACTIV	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. Imobilizări necorporale			
	1. Imobilizări necorporale în curs de execuție	010	-	-
	2. Imobilizări necorporale în exploatare, total	020	236,609	7,782,017
	din care:	021		
	2.1. concesiuni, licențe și mărci		2,340	1,856
	2.2. drepturi de autor și titluri de protecție	022	-	-
	2.3. programe informatice	023	219,724	7,768,501
	2.4. alte imobilizări necorporale	024	14,545	11,660
	3. Fond comercial	030	-	-
	4. Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	040	-	-
	Total imobilizări necorporale (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040)	050	236,609	7,782,017
	II. Imobilizări corporale			
	1. Imobilizări corporale în curs de execuție	060	-	36,667
	2. Terenuri	070	-	-
	3. Mijloace fixe, total	080	381,268	321,951
	din care:	081		
	3.1. clădiri		-	-
	3.2. construcții speciale	082	-	-
	3.3. mașini, utilaje și instalații tehnice	083	247,663	243,531
	3.4. mijloace de transport	084	-	-
	3.5. inventar și mobilier	085	-	-
	3.6. alte mijloace fixe	086	133,605	78,421
	4. Resurse minerale	090	-	-
	5. Active biologice imobilizate	100	-	-
	6. Investiții imobiliare	110	-	-
	7. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	120	-	-
	Total imobilizări corporale (rd.060 + rd.070 + rd.080 + rd.090 + rd.100 + rd.110 + rd.120)	130	381,268	358,618
	III. Investiții financiare pe termen lung			
	1. Investiții financiare pe termen lung în părți neafiliate	140	139,359,375	220,918,766
	2. Investiții financiare pe termen lung în părți afiliate, total	150	27,527,260	-
	din care:	151		
	2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate		-	-
	2.2. împrumuturi acordate părților afiliate	152	27,527,260	-
	2.3. împrumuturi acordate aferente intereselor de participare	153	-	-
	2.4. alte investiții financiare	154	-	-

	Total investiții financiare pe termen lung (rd.140 + rd.150)	160	166,886,635	220,918,766
	IV. Creanțe pe termen lung și alte active imobilizate			
	1. Creanțe comerciale pe termen lung	170	-	-
	2. Creanțe ale părților afiliate pe termen lung	180	-	-
	inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	181	-	-

Nr. cpt.	ACTIV	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
	3. Alte creanțe pe termen lung	190	-	-
	4. Cheltuieli anticipate pe termen lung	200	-	-
	5. Alte active imobilizate	210	-	-
	Total creanțe pe termen lung și alte active imobilizate (rd.170 + rd.180 + rd.190 + rd.200 + rd.210)	220	-	-
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.050 + rd.130 + rd.160 + rd.220)	230	167,504,512	229,059,401
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. Stocuri			
	1. Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată	240	104,971	100,167
	2. Active biologice circulante	250	-	-
	2. Producția în curs de execuție	260	-	-
	3. Produse și mărfuri	270	-	-
	4. Avansuri acordate pentru stocuri	280	-	-
	Total stocuri (rd.240 + rd.250 + rd.260 + rd.270 + rd.280)	290	104,971	100,167
	II. Creanțe curente și alte active circulante			
	1. Creanțe comerciale curente	300	1,736,265	2,398,698
	2. Creanțe ale părților afiliate curente	310	-	-
	inclusiv: creanțe aferente intereselor de participare	311	-	-
	3. Creanțe ale bugetului	320	819,966	1,026,609
	4. Creanțele ale personalului	330	5,390	117
	5. Alte creanțe curente	340	786,017	3,571,003
	6. Cheltuieli anticipate curente	350	564,538	824,648
	7. Alte active circulante	360	286,451	323,599
	Total creanțe curente și alte active circulante (rd.300 + rd.310 + rd.320 + rd.330 + rd.340 + rd.350 + rd.360)	370	4,198,627	8,144,674
	III. Investiții financiare curente			
	1. Investiții financiare curente în părți neafiliate	380	7,877,236	13,752,532
	2. Investiții financiare curente în părți afiliate, total	390	1,245,994	9,262,600
	din care:	391		
	2.1. acțiuni și cote de participație deținute în părțile afiliate		-	-
	2.2. împrumuturi acordate părților afiliate	392	1,245,994	9,262,600
	2.3. împrumuturi acordate aferente intereselor de participare	393	-	-
	2.4. alte investiții financiare în părți afiliate	394	-	-

	Total investiții financiare curente (rd.380 + rd.390)	400	9,123,230	23,015,132
	IV. Numerar și documente bănești	410	3,599,212	8,601,701
	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.290 + rd.370 + rd.400 + rd.410)	420	17,026,040	39,861,674
	TOTAL ACTIVE (rd.230 + rd.420)	430	184,530,552	268,921,075

Nr. cpt.	P A S I V	Cod rd.	Sold la	
			Începutul perioadei de gestiune	Sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5
C.	CAPITAL PROPRIU			
	I. Capital social și neînregistrat			
	1. Capital social	440	23,000,000	23,000,000
	2. Capital nevărsat	450	-	-
	3. Capital neînregistrat	460	-	-
	4. Capital retras	470	-	-
	5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate	480	-	-
	Total capital social și neînregistrat (rd.440 + rd.450 + rd.460 + rd.470+ rd.480)	490	23,000,000	23,000,000
	II. Prime de capital	500	-	-
	III. Rezerve			
	1. Capital de rezervă	510	-	-
	2. Rezerve statutare	520	-	-
	3. Alte rezerve	530	-	-
	Total rezerve (rd.510 + rd.520 + rd.530)	540	-	-
	IV. Profit (pierdere)			
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	550	x	(13,203,288)
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	560	18,721,587	12,340,311
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	570	x	1,126,074
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	580	x	-
	Total profit (pierdere) (rd.550 + rd.560 + rd.570 + rd.580)	590	18,721,587	263,097
	V. Rezerve din reevaluare	600	-	-
	VI. Alte elemente de capital propriu	610	-	-
	TOTAL CAPITAL PROPRIU (rd.490+rd.500+rd.540+ rd.590 + rd.600 + rd.610)	620	41,721,587	23,263,097
D.	DATORII PE TERMEN LUNG			
	1. Credite bancare pe termen lung	630	39,241,910	11,801,977
	2. Împrumuturi pe termen lung	640	-	-
	din care:			
	2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	641	-	-
	inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile	642	-	-
	2.2. alte împrumuturi pe termen lung	643	-	-

	3. Datorii comerciale pe termen lung	650	-	-
	4. Datorii față de părțile afiliate pe termen lung	660	91,648,306	146,931,164
	inclusiv: datorii aferente intereselor de participare	661	-	-
	5. Avansuri primite pe termen lung	670	-	-
	6. Venituri anticipate pe termen lung	680	-	-
	7. Alte datorii pe termen lung	690	-	-
	TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG (rd.630+rd.640+rd.650+rd.660+rd.670+rd.680+rd.690)	700	130,890,216	158,733,141
E.	DATORII CURENTE			
	1. Credite bancare pe termen scurt	710	1,207,049	42,393,804
	2. Împrumuturi pe termen scurt, total	720	-	-
	din care:			
	2.1. împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	721	-	-
	inclusiv: împrumuturi din emisiunea de obligațiuni convertibile	722	-	-
	2.2. alte împrumuturi pe termen scurt	723	-	-
	3. Datorii comerciale curente	730	1,302,186	3,784,667
	4. Datorii față de părțile afiliate curente	740	4,180,342	31,266,798
	inclusiv: datorii aferente intereselor de participare	741	-	-
	5. Avansuri primite curente	750	2,246,751	3,806,795
	6. Datorii față de personal	760	701,213	743,393
	7. Datorii privind asigurările sociale și medicale	770	585,202	778,588
	8. Datorii față de buget	780	360,020	2,433,488
	9. Datorii față de proprietari	790	-	-
	10. Venituri anticipate curente	800	701	-
	11. Alte datorii curente	810	172,409	213,586
	TOTAL DATORII CURENTE (rd.710 + rd.720 + rd.730 + rd.740 + rd.750 + rd.760 + rd.770 + rd.780 + rd.790 + rd.800 + rd.810)	820	10,755,873	85,421,119
F.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	830	1,010,154	1,018,789
	2. Provizioane pentru garanții acordate cumpărătorilor/clientilor	840	-	-
	3. Provizioane pentru impozite	850	-	-
	4. Alte provizioane	860	152,722	484,929
	TOTAL PROVIZIOANE (rd.830 + rd.840 + rd.850 + rd.860)	870	1,162,876	1,503,718
	TOTAL PASIVE (rd.620+rd.700+ rd.820 + rd.870)	880	184,530,552	268,921,075

Anexa 3

SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERE
de la 01 ianuarie 2025 până la 31 decembrie 2025

Indicatori	Cod rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Venituri din vânzări, total	010	52,856,546	99,104,277

din care: venituri din vânzarea produselor și mărfurilor	011	-	-
venituri din prestarea serviciilor și executarea lucrărilor	012	-	130,055
venituri din contracte de construcție	013	-	-
venituri din contracte de leasing	014	-	-
venituri din contracte de microfinanțare	015	52,172,935	96,768,737
alte venituri din vânzări	016	683,611	2,205,485
Costul vânzărilor, total	020	46,728,256	113,646,600
din care valoarea contabilă a produselor și mărfurilor vândute	021	-	-
costul serviciilor prestate și lucrărilor executate terților	022	-	-
costuri aferente contractelor de construcție	023	-	-
costuri aferente contractelor de leasing	024	-	-
costuri aferente contractelor de microfinanțare	025	46,728,256	113,642,225
alte costuri aferente vânzărilor	026	-	4,375
Profit brut (pierdere brută) (rd.010 - rd.020)	030	6,128,290	(14,542,323)
Alte venituri din activitatea operațională	040	45,262,072	80,823,183
Cheltuieli de distribuire	050	-	-
Cheltuieli administrative	060	19,109,930	37,205,630
Alte cheltuieli din activitatea operațională	070	10,212,494	27,510,040
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 - rd.060 - rd.070)	080	22,067,938	1,565,190
Venituri financiare, total	090	4,920,328	13,229,597
din care: venituri din interese de participare	091	-	-
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	092	-	-
venituri din dobânzi:	093	-	-
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	094	-	-
venituri din alte investiții financiare pe termen lung	095	-	-
inclusiv: veniturile obținute de la părțile afiliate	096	-	-
venituri aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	097	-	-
venituri din ieșirea investițiilor financiare	098	-	-
venituri aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	099	4,920,328	13,229,597
Cheltuieli financiare, total	100	7,190,594	12,315,099
din care: cheltuieli privind dobânzile	101	-	-
inclusiv: cheltuielile aferente părților afiliate	102	-	-
cheltuieli aferente ajustărilor de valoare privind investițiile financiare pe termen lung și curente	103	-	-
cheltuieli aferente ieșirii investițiilor financiare	104	-	-
cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar și de sumă	105	7,190,594	12,315,098
Rezultatul: profit (pierdere) financiar(ă) (rd.090 - rd.100)	110	(2,270,266)	914,499
Venituri cu active imobilizate și excepționale	120	-	52,858
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	130	-	20,769
Rezultatul din operațiuni cu active imobilizate și excepționale: profit (pierdere) (rd.120 -rd.130)	140	-	32,089
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (rd.110 +rd.140)	150	(2,270,266)	946,588
Profit (pierdere) pînă la impozitare (rd.080 + rd.150)	160	19,797,672	2,511,778
Cheltuieli privind impozitul pe venit	170	2,311,612	1,385,704
Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.160 - rd.170)	180	17,486,060	1,126,074

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
de la 01 ianuarie 2025 până la 31 decembrie 2025

Nr. d/o	Indicatori	Cod rd.	Sold la începutul perioadei de gestiune	Majorări	Diminuări	Sold la sfârșitul perioadei de gestiune
1	2	3	4	5	6	7
I.	Capital social și neînregistrat					
	1. Capital social	010	23,000,000			23,000,000
	2. Capital nevărsat	020	-			-
	3. Capital neînregistrat	030	-			-
	4. Capital retras	040	-			-
	5. Patrimoniul primit de la stat cu drept de proprietate	050	-			-
	Total capital social și neînregistrat (rd.010 + rd.020 + rd.030 + rd.040+ rd.050)	060	23,000,000	-	-	23,000,000
II.	Prime de capital	070	-			-
III.	Rezerve					
	1. Capital de rezervă	080	-			-
	2. Rezerve statutare	090	-			-
	3. Alte rezerve	100	-			-
	Total rezerve (rd.080 + rd.090 + rd.100)	110	-	-	-	-
IV.	Profit (pierdere)					
	1. Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	120	x		13,203,288	(13,203,288)
	2. Profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți	130	18,721,587		6,381,276	12,340,311
	3. Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune	140	x	1,126,074		1,126,074
	4. Profit utilizat al perioadei de gestiune	150	x			-
	Total profit (pierdere) (rd.120 + rd.130 + rd.140 + rd.150)	160	18,721,587	1,126,074	19,584,564	263,097
V.	Rezerve din reevaluare	170	-			-
VI.	Alte elemente de capital propriu	180	-			-
	Total capital propriu (rd.060 + rd.070 + rd.110 + rd.160 + rd.170 + rd.180)	190	41,721,587	1,126,074	19,584,564	23,263,097

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
de la 01 ianuarie 2025 până la 31 decembrie 2025

Indicatori	Cod. rd.	Perioada de gestiune	
		precedentă	curentă
1	2	3	4
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Încasări din vânzări	010	231,598,741	336,482,775
Plăți pentru stocuri și servicii procurate	020	24,059,679	44,945,878

Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală	030	21,184,807	30,939,827
Dobânzi plătite	040	10,963,934	15,330,875
Plata impozitului pe venit	050	2,520,000	1,250,000
Alte încasări	060	983,971	3,053,157
Alte plăți	070	243,258,270	336,534,450
Fluxul net de numerar din activitatea operațională (rd.010 - rd.020 - rd.030 - rd.040 - rd.050 + rd.060 - rd.070)	080	(69,403,978)	(89,465,098)
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Încasări din vânzarea activelor imobilizate	090	-	14,700
Plăți aferente intrărilor de active imobilizate	100	-	8,393,907
Dobânzi încasate	110	-	4,142
Dividende încasate	120	-	-
inclusiv: dividende încasate din străinătate	121	-	-
Alte încasări (plăți)	130	-	23,646,719
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții (rd.090 - rd.100 + rd.110 + rd.120 ± rd.130)	140	-	15,271,654
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Încasări sub formă de credite și împrumuturi	150	118,729,399	192,037,361
Plăți aferente rambursării creditelor și împrumuturilor	160	49,705,051	107,078,134
Dividende plătite	170	-	5,820,000
inclusiv: dividende plătite nerezidenților	171	-	-
Încasări din operațiuni de capital	180	-	-
Alte încasări (plăți)	190	-	520,216
Fluxul net de numerar din activitatea financiară (rd.150 - rd.160 - rd.170 + rd.180 ± rd.190)	200	69,024,348	79,659,443
Fluxul net de numerar total (± rd.080 ± rd.140 ± rd.200)	210	(379,630)	5,465,999
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)	220	(208,755)	(463,510)
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	230	4,187,597	3,599,212
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune (± rd.210 ± rd.220 + rd.230)	240	3,599,212	8,601,701