

RAPORT ANUAL 2025

TEILOR HOLDING S.A.



CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
DESPRE TEILOR HOLDING S.A.	4
DESPRE TEILOR S.R.L.	23
DESPRE INVEST INTERMED S.R.L.	44
DESPRE TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.	56
DESPRE INVEST INTERMED GOLD S.R.L.	65
RISCURI	71
SITUAȚII FINANCIARE	77
DECLARAȚIA CONDUCERII	83
TEILOR HOLDING S.A. – SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ÎNȘOȚITE DE RAPORTUL DE AUDIT	
TEILOR S.R.L. – SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNȘOȚITE DE RAPORTUL DE AUDIT	
INVEST INTERMED GF IFN S.R.L. – SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNȘOȚITE DE RAPORTUL DE AUDIT	
TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L. – SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNȘOȚITE DE RAPORTUL DE AUDIT	
INVEST INTERMED GOLD S.R.L. – SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE (NEAUDITATE)	
BILANȚ TEILOR HOLDING S.A.	

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport anual pentru 2025
Pentru exercițiul financiar	01.01.2025 – 31.12.2025
Data publicării raportului	30.04.2026

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	Teilor Holding S.A.
Cod fiscal	RO 44897782
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J2021015841402
Sediu social	Șos. Pipera 42, Globalworth Plaza etaj 17, București sector 2, Romania

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	350.453.000 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-Bonds
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	Obligațiuni corporative
Simbol	TEI26, TEI26E, TEI29, TEI29E

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 754 908 742
Email	investors@teilorholding.com
Website	www.teilorholding.com

Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 prezentate în paginile următoare sunt **auditate, cu excepția cazului în care se specifică în mod expres altfel.**



DESPRE
TEILOR HOLDING S.A.

SCURT ISTORIC

Teilor Holding S.A. (denumită în continuare "Teilor Holding", "Compania" sau "Emitentul") este o societate românească, deținută de către Ilie Enache în proporție de 92,7829%, Manuela-Geanina Enache în proporție de 6,8991% și acționari minoritari în proporție de 0,3180%.

Teilor Holding S.A. a fost înființată la data de 14.09.2021 de către Ilie Enache și Manuela-Geanina Enache prin contribuirea la capitalul social inițial al acesteia, astfel: (i) 400 de lei aporturi în numerar reprezentând 0,00011% din capitalul social al Emitentului și (ii) 350.452.600 de lei aporturi în natură, reprezentând 99,99989% din capitalul social al Emitentului, însumând un total de 350.453.000 RON.

Aporturile în natură constau în:

- (i) 1.500.000 părți sociale în capitalul social al societății **Teilor S.R.L.** (denumită în continuare "TEILOR"), în valoare totală de 169.404.600 RON, pentru care au fost alocate un număr de 16.940.460 acțiuni în capitalul social al Teilor Holding S.A., cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune și o valoare nominală totală de 169.404.600 RON;
- (ii) 1.800.000 părți sociale în capitalul social al societății **Invest Intermed GF IFN S.R.L.** (denumită în continuare "Invest Intermed"), în valoare de 110.969.000 RON, pentru care au fost alocate un număr de 11.096.900 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune și o valoare nominală totală de 110.969.000 RON; și
- (iii) 13.020 părți sociale în capitalul social al societății **Teilor Invest Exchange S.R.L.** (denumită în continuare "Teilor Invest Exchange"), în valoare totală de 70.079.000 RON, pentru care au fost alocate un număr de 7.007.900 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune și o valoare nominală totală de 70.079.000 RON.

Valoarea părților sociale aportate de către cei doi acționari la capitalul social inițial al Emitentului a fost stabilită pentru fiecare companie în parte în baza unei evaluări efectuate de către un evaluator profesionist independent (Darian DRS S.A.) și are la bază valoarea de piață a capitalurilor proprii ale fiecărei companii (Equity Value) la data de 30 iunie 2021, valoare stabilită prin metoda abordării prin venit cunoscută ca metoda fluxurilor de numerar actualizate (Discounted Cash Flow), considerată a fi cea mai adecvată metodă de evaluare pentru acest scop, care a fost apoi verificată prin metoda abordării prin piață prin aplicarea unor multiplii EBITDA, rezonabili pentru activități similare.

Începând cu data înființării, Emitentul deține în calitate de asociat unic, pe de o parte controlul direct asupra Teilor S.R.L., Invest Intermed GF IFN S.R.L. și Teilor Invest Exchange S.R.L., iar începând cu mai 2023, și asupra Invest Intermed Gold S.R.L., iar pe de altă parte controlul indirect asupra filialelor Teilor S.R.L., și anume: Teilor Bulgaria EOOD și Teilor Poland SP Zoo înființate în anul 2019, și Teilor Hungary Kft înființată în anul 2021 (denumite împreună „Filialele”).

În anul 2022, ca urmare a contextului economic global, s-a decis restructurarea filialelor TEILOR în Italia și Germania, prin închiderea subsidiarei Teilor Italy SRL, proces finalizat în ianuarie 2023 și a Teilor Germany GmbH, proces finalizat în februarie 2024. De asemenea, pentru eficientizarea rețelei sale internaționale, conducerea TEILOR a decis în luna august 2024 închiderea singurului său magazin din Cehia, aflat la Praga, procesul de lichidare a filialei Teilor Czech Republic s.r.o. fiind încheiat în decembrie 2025. În plus, în luna ianuarie 2025, conducerea a decis închiderea tuturor magazinelor din Polonia și Ungaria. La data publicării prezentului raport, filiala Teilor Poland SP Zoo se află în

procedura de lichidare voluntară, care este estimată să fie finalizată la începutul anului 2026, în timp ce pentru filiala Teilor Hungary Kft procedura de lichidare va fi demarată în 2026.

În mai 2023, în cadrul Teilor Holding S.A. a fost creată o nouă filială, **Invest Intermed Gold S.R.L.**, deținută în proporție de 100% de Teilor Holding. Această entitate comercializează bijuterii din aur prin intermediul rețelei de agenții MoneyGold operate de Invest Intermed și Teilor Invest Exchange, suplimentând astfel portofoliul de produse în vederea unei mai bune satisfaceri a cererii clienților din această rețea.

Teilor Holding nu a desfășurat activități comerciale de sine stătătoare, rolul acesteia fiind acela de a aduce sub aceeași umbrelă și de a coordona prin managementul de holding cele 4 filiale controlate direct, ca asociat unic.

REZULTATE CONSOLIDATE PENTRU 2025

Situațiile financiare consolidate încorporează rezultatele operațiunilor Emitentului și a filialelor sale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, denumite împreună „**Grupul Teilor**” sau „**Grupul**”. La întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate aferente anului 2025 s-a avut în vedere respectarea Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802”), pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, precum și respectarea legislației specifice în vigoare.

Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 au fost auditate de către PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

În raportările financiare interne, precum și pentru diverse raportări către investitori, analiști sau alte părți interesate, Grupul poate prezenta o serie de indicatori financiari cum ar fi cifra de afaceri, profitul brut, EBITDA, profitul net, datoria netă, gradul de acoperire al dobânzilor, etc., nedefiniți sau definiți diferit de OMF 1802, deoarece aceștia sunt considerați de către management mai relevanți în analiza performanței Grupului („informații financiare non-OMF”). Aceste informații financiare non-OMF sunt folosite de către Grup pentru a evalua operațiunile în curs și în scopuri de planificare și bugetare internă. Considerăm că informațiile financiare non-OMF, atunci când sunt analizate în mod colectiv, pot fi utile investitorilor, analiștilor sau altor părți interesate, deoarece oferă coerență și comparabilitate cu performanțele financiare anterioare. **Informațiile financiare non-OMF, acolo unde sunt prezentate, nu au fost auditate de către auditorul Emitentului, PricewaterhouseCoopers Audit SRL.**

Venituri

Structura veniturilor totale ale Grupului raportate în situațiile financiare anuale consolidate întocmite în conformitate cu OMF 1802, se prezintă astfel:

INDICATOR	2024	% în tot. venituri	2025	% în tot. venituri
VENITURI TOTALE, din care:	533.899.208	100%	706.470.411	100%
Venituri din exploatare, din care:	528.503.415	98,99%	690.911.323	97,80%
Vânzarea de bijuterii din aur și lingouri din aur pentru investiții	350.109.928	65,58%	425.513.008	60,23%
Vânzare aur topit	75.296.861	14,10%	117.988.675	16,70%
Vânzare produse electronice	6.605.638	1,24%	7.317.074	1,04%

Comisioane acordare împrumuturi profesionale	64.933.250	12,16%	90.479.128	12,81%
Venituri din activitatea de schimb valutar și transfer de bani	22.205.743	4,16%	25.490.669	3,61%
Alte venituri din exploatare	9.351.995	1,75%	24.122.769	3,41%
Venituri financiare, din care:	5.395.793	1,01%	15.559.088	2,20%
Diferențe favorabile de curs valutar	5.326.874	1,00%	15.448.181	2,19%

În 2025, Teilor Holding a înregistrat la nivel consolidat venituri totale de 706,5 milioane de lei, din care veniturile din exploatare reprezintă 690,9 milioane de lei și includ o cifră de afaceri netă de 667,4 milioane de lei. Cifra de afaceri a fost generată, în principal, de cele trei linii de business principale: (i) vânzări de bijuterii și lingouri din aur pentru investiții, cu o valoare brută de 452,4 milioane de lei, la care s-au aplicat reduceri comerciale de 26,9 milioane de lei, (ii) comisioane din activitățile de creditare, în valoare de 90,5 milioane de lei, și (iii) venituri din activitățile de schimb valutar și transfer de bani, în valoare de 25,5 milioane de lei, la care se adaugă venituri din vânzarea aurului topit, în valoare de 118,0 milioane de lei și venituri din vânzarea produselor electronice în valoare de 7,3 milioane de lei.

Veniturile din exploatare prezentate în situațiile financiare anuale consolidate întocmite în conformitate cu OMF 1802 includ pentru anul 2025 venituri de 25,3 milioane de lei (2024: 11,3 milioane de lei) din vânzarea aurului topit provenit din bijuteriile preluate de la clienți în procesul de vânzare a unor bijuterii noi de către TEILOR, ca parte a decontării prețului acestora. Bijuteriile dobândite în acest mod sunt reflectate în contabilitate la prețul oferit de către TEILOR, exclusiv pentru cantitatea de aur din compoziția acestora, care ulterior sunt topite sub formă de lingouri din aur și apoi valorificate pentru a se încheie procesul de încasare al prețului plătit pentru bijuteriile noi decontate în acest fel. Prețul plătit pentru aurul topit din compoziția acestor bijuterii este recunoscut în cheltuielile de exploatare pe măsura vânzării lingourilor din aur.

De asemenea, veniturile din exploatare includ și venituri de 92,7 milioane de lei (2024: 64,0 milioane de lei) din vânzarea aurului topit, precum și venituri de aproximativ 3,5 milioane lei din vânzarea bijuteriilor pre-owned (2024: 3,0 milioane lei), respectiv 7,3 milioane lei din vânzarea produselor electronice pre-owned (2024: 6,6 milioane lei), provenite din bijuteriile, respectiv produsele electronice, gajate de către clienții Invest Intermed în cadrul contractelor de împrumut cu gaj cu depozitare neperformante, în vederea valorificării cu scopul recuperării capitalului împrumutat. Aurul provenit din bijuteriile dobândite în acest mod și care, ulterior, este topit sub formă de lingouri din aur și apoi valorificat ca atare, precum și bijuteriile pre-owned și produsele electronice pre-owned astfel dobândite și apoi valorificate în această formă, sunt reflectate în contabilitate în momentul executării contractelor neperformante, la prețul oferit de către Invest Intermed în momentul gajării acestora la semnarea contractelor de împrumut. Prețul plătit pentru aurul provenit din bijuteriile, respectiv produsele electronice, gajate în cadrul contractelor de împrumut neperformante executate, este recunoscut în cheltuielile operaționale pe măsura vânzării acestora către clienți.

În categoria „Venituri financiare” sunt incluse diferențe de curs favorabile, în valoare de 15,4 milioane de lei.

Cheltuieli

Structura cheltuielilor totale ale Grupului raportate în situațiile financiare anuale consolidate întocmite în conformitate cu OMF 1802, se prezintă astfel:

INDICATOR	2024	% în tot. venituri	2025	% în tot. venituri
CHELTUIELI TOTALE, din care:	520.484.877	100%	628.295.395	100%
Cheltuieli exploatare, din care:	491.411.968	94,41%	590.040.867	93,91%
Cheltuieli materiale	11.774.035	2,26%	11.776.168	1,87%
Cheltuieli cu mărfurile	240.096.726	46,13%	303.621.344	48,32%
Cheltuieli cu utilitățile	4.595.911	0,88%	4.849.176	0,77%
Cheltuieli privind personalul	88.854.806	17,07%	109.853.441	17,48%
Amortizări și provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate	45.665.973	8,77%	18.890.845	3,01%
Ajustări de valoare privind activele circulante	4.759.588	0,91%	6.971.920	1,11%
Alte cheltuieli de exploatare	95.616.825	18,37%	133.856.548	21,30%
Provizioane	48.105	0,01%	221.425	0,04%
Cheltuieli financiare, din care:	29.072.909	5,59%	38.254.528	6,09%
Cheltuieli cu dobânzile	17.459.304	3,35%	22.773.102	3,62%
Alte cheltuieli financiare	11.613.605	2,23%	15.507.277	2,47%

În 2025, Teilor Holding a înregistrat la nivel consolidat cheltuieli totale în valoare de 628,3 milioane de lei, din care cheltuielile din exploatare reprezintă 590,0 milioane de lei, alcătuite, în principal, din următoarele categorii: (i) cheltuielile cu mărfurile, în valoare de 303,6 milioane de lei, (ii) cheltuielile cu personalul, în valoare de 109,9 milioane de lei, (iii) alte cheltuieli de exploatare, în valoare de 133,9 milioane de lei, care se referă în principal la cheltuielile cu chiriile spațiilor comerciale, cheltuielile de reclamă și publicitate și alte cheltuieli cu serviciile executate de terți și (iv) cheltuielile cu amortizarea și provizioanele pentru deprecierea activelor imobilizate, în valoare de 18,9 milioane de lei.

Cheltuielile din exploatare prezentate în situațiile financiare anuale consolidate întocmite în conformitate cu OMF 1802 includ cheltuieli cu mărfurile de aproximativ 23,8 milioane de lei (2024: 10,8 milioane de lei), reprezentând prețul plătit pentru aurul topit din compoziția bijuteriilor preluate de la clienți în procesul de vânzare a unor bijuterii noi de către TEILOR, ca parte a decontării prețului acestora, valorificat ca aur topit sub forma de lingouri, pentru a se încheie procesul de încasare al prețului plătit pentru bijuteriile noi decontate în acest fel.

De asemenea, cheltuielile din exploatare prezentate în situațiile financiare anuale consolidate, întocmite în conformitate cu OMF 1802, includ cheltuieli cu mărfurile de aproximativ 73,9 milioane de lei (2024: 55,2 milioane de lei) reprezentând prețul plătit pentru aurul topit din compoziția bijuteriilor, precum și cheltuieli cu mărfurile de aproximativ 2,2 milioane lei (2024: 2,0 milioane lei) reprezentând prețul plătit pentru bijuteriile pre-owned, respectiv cheltuieli cu mărfurile de aproximativ 5,6 milioane lei (2024: 5 milioane lei) reprezentând prețul plătit pentru produsele electronice pre-owned, gajate de către clienții Invest Intermed în cadrul contractelor de împrumut cu gaj cu deposedare neperformante executate, valorificate sub această formă cu scopul recuperării capitalului împrumutat.

În categoria „Alte cheltuieli financiare” sunt incluse diferențe de curs nefavorabile, în valoare de 13,3 milioane de lei, compensate integral de veniturile din diferențele de curs favorabile în valoare de 15,4 milioane de lei prezentate mai sus, astfel că profitul net din diferențele de curs valutar este de 2,1 milioane de lei.

Pentru o mai bună reflectare a veniturilor și cheltuielilor din activitățile principale ale Grupului, managementul a decis că, pentru raportările financiare interne, precum și pentru diverse raportări către investitori, analiști sau alte părți interesate, veniturile și cheltuielile aferente vânzărilor de aur provenit din topirea bijuteriilor dobândite și

valorificate în procesul de decontare a prețului pentru bijuteriile noi vândute, precum și veniturile și cheltuielile aferente vânzărilor de aur provenit din topirea bijuteriilor și veniturile și cheltuielile din vânzarea bijuteriilor și produselor electronice pre-owned, gajate în cadrul contractelor de împrumut neperformante cu scopul recuperării capitalului împrumutat, să fie prezentate ca și câștiguri nete, la alte venituri operaționale, această prezentare fiind, în viziunea managementului, mai relevantă din perspectiva analizei de performanță a Grupului.

Elemente de evaluare generală

În urma întocmirii pentru prima dată a situațiilor financiare anuale consolidate la 31 decembrie 2021, în conformitate cu OMF 1802, Societatea a recunoscut un fond comercial pozitiv de 53.802.798 lei rezultat ca diferență între valoarea contabilă a părților sociale deținute de Societate în filiale, echivalentă cu valoarea aportului în natură a părților sociale ale filialelor aduse de acționari la capitalul social al Societății la înființare și valoarea justă la data înființării Societății a părții din activele nete a filialelor pentru care s-a făcut aportul părților sociale, precum și o diferență din evaluarea activului net al filialelor la valoare justă de 162.622.698 lei, care include o diferență din evaluare aferentă mărcilor comerciale Teilor și MoneyGold, în valoare de 155.749.201 lei.

Aceste active și/sau diferențe din evaluare rezultate în urma procedurii de consolidare influențează semnificativ rezultatul net al fiecărui exercițiu financiar prin efectul amortizării acestora pe perioada de amortizare stabilită conform politicilor contabile ale Societății, efecte care nu sunt de natură operațională și care vor fi excluse de către management din analizele de performanță ale Societății atât pentru raportările financiare interne, cât și pentru raportările către investitori, analiști sau alte părți interesate („normalizare”).

Principalii indicatori realizați de Grup pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 sunt prezentați, împreună cu datele comparative pentru anul 2024, în tabelul de mai jos:

Indicator	2024	2025	Δ %
Cifra de afaceri netă	523.578.234	667.370.446	27,5%
(-)Costul mărfurilor	240.096.726	303.621.344	26,5%
Contribuția marginală⁽¹⁾	283.481.508	363.749.102	28,3%
<i>Marja contribuției marginale (%)</i>	<i>54,1%</i>	<i>54,5%</i>	<i>0,7%</i>
(-)Cheltuieli operaționale	200.121.370	234.790.982	17,3%
(+)Alte venituri/(cheltuieli) operaționale, nete	(470.427)	2.636.191	-
EBITDA⁽²⁾	82.889.711	131.594.312	58,8%
<i>Marja EBITDA (%)</i>	<i>15,8%</i>	<i>19,7%</i>	<i>24,6%</i>
(-)Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	32.333.292	31.940.513	-1,2%
(+)Profit/(pierdere) din cedarea activelor imobilizate	(13.464.972)	1.216.658	-
Profit operațional (EBIT)	37.091.448	100.870.457	172,0%
<i>Marja profitului operațional (%)</i>	<i>7,1%</i>	<i>15,1%</i>	<i>113,4%</i>
(+)Venituri/(cheltuieli) financiare, nete	(23.677.116)	(22.695.441)	-4,1%
Profitul înainte de impozitare	13.414.332	78.175.016	482,8%
(-)Impozit pe profit	7.320.798	11.245.719	53,6%
Profitul net contabil	6.093.534	66.929.297	998,4%
<i>Marja profitului net contabil (%)</i>	<i>1,2%</i>	<i>10,0%</i>	<i>761,7%</i>

(+) efectul diferențelor de valoare justă a activului net dobândit prin consolidare asupra amortizării	4.786.829	4.593.555	
(+) efectul amortizării fondului comercial rezultat la consolidare	5.138.322	5.138.322	
(+) efectul ajustării de valoare a valorii neamortizate a imobilizărilor corporale a filialelor închise	13.332.681	(179.518)	
Total ajustări de normalizare a profitului net	23.257.832	9.552.359	
Profitul net normalizat⁽³⁾	29.351.366	76.481.656	160,6%
<i>Marja profitului net normalizat (%)</i>	<i>5,6%</i>	<i>11,5%</i>	<i>104,4%</i>

⁽¹⁾Contribuția marginală se calculează ca diferență între cifra de afaceri netă și costurile variabile aferente vânzărilor și reprezintă profitul generat de vânzarea bunurilor și serviciilor după deducerea costurilor variabile, care contribuie la absorbția costurilor fixe ale Companiei;

⁽²⁾EBITDA reprezintă rezultatul înainte de dobânzi, impozit pe profit, amortizare și deprecieri și a fost calculat excluzând din rezultatul din exploatare efectul amortizării, ajustărilor de valoare a activelor și a rezultatului din vânzarea imobilizărilor corporale și necorporale.

⁽³⁾Profitul net normalizat reprezintă profitul net din care a fost eliminat efectul diferențelor de valoare justă a activului net dobândit prin consolidare asupra amortizării, precum și efectul amortizării fondului comercial rezultat la consolidare.

Cifra de afaceri netă raportată în situațiile financiare consolidate ale anului 2025, întocmită în conformitate cu OMF 1802, este de 667,4 milioane de lei, o majorare cu 27,5% comparativ cu valoarea înregistrată în 2024. Ponderea principală în cifra de afaceri este reprezentată de veniturile din vânzarea de bijuterii și lingouri din aur pentru investiții, respectiv 63,8%, în ușoară scădere comparativ cu anul precedent, când ponderea a fost de 66,9%, ca urmare a creșterii mai accelerate a celorlalte linii de business. Cheltuielile cu mărfurile au crescut într-un ritm apropiat de cel al cifrei de afaceri, cu 26,5%, ajungând la 303,6 milioane de lei, marja brută înregistrând o ușoară creștere de 0,7pp față de 2024, la 54,5%.

Cheltuielile operaționale au crescut în 2025 cu 17,3% față de anul precedent, în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor cu salariile (+24,4%), a cheltuielilor cu serviciile (+18,0%), dar și a cheltuielilor cu chiriile (+10,3%) generate inclusiv de extinderea în România a celor patru activități ale Emitentului.

În acest context, EBITDA la nivel consolidat a înregistrat o creștere de 58,8%, până la 131,6 milioane de lei, marja fiind de 19,7%.

„Cheltuielile cu amortizarea au ajuns în 2025 la 31,9 milioane de lei, în scădere cu 1,2% față de 2024, evoluție determinată în principal de dinamica portofoliului de active, în contextul optimizării rețelei de magazine și agenții, precum și al ciclului de investiții realizate în perioadele anterioare. În același timp, amortizarea include un impact de aproximativ 9,6 milioane de lei provenit din efectele procedurii de consolidare, reprezentând amortizarea mărcilor comerciale TEILOR și MoneyGold (4,6 milioane de lei) și amortizarea fondului comercial pozitiv (5,1 milioane de lei)

Astfel, profitul operațional raportat de Emitent în situațiile financiare consolidate ale anului 2025 s-a ridicat la 100,9 milioane de lei, o creștere de 172,0% față de anul anterior, în timp ce marja operațională a crescut de la 7,1% în 2024 la 15,1% în 2025.

În 2025, cheltuielile financiare au avut o valoare de 38,3 milioane de lei, în principal datorită cheltuielilor cu dobânzile, care au înregistrat o valoare de 22,8 milioane de lei, din care 17,8 milioane de lei reprezintă dobânzile la împrumuturile bancare, iar 5 milioane de lei reprezintă dobânzile la împrumuturile din emisiunea de obligațiuni corporative.

O componentă importantă a cheltuielilor financiare o reprezintă și cheltuielile cu diferențele nefavorabile de curs valutar, care s-au ridicat la 13,3 milioane de lei. Aceste

diferențe de curs provin atât din deprecierea monedei locale în raport cu euro pentru contractele de împrumut bancare și cele din emisiunea de obligațiuni denominate în EUR (5,8 milioane de lei), cât și din deprecierea disponibilităților bănești deținute în special în EUR ale Emitentului (3,8 milioane de lei), precum și din deprecierea monedei locale în raport cu monedele în care sunt încheiate contractele comerciale, denominate în principal în USD (3,7 milioane de lei).

Cheltuielile financiare descrise mai sus au fost compensate integral de veniturile financiare din diferențele favorabile de curs valutar, în valoare de 15,4 milioane de lei, provenite în special din aprecierea leului față de euro pentru contractele de împrumut bancare și cele din emisiunea de obligațiuni denominate în EUR, astfel că rezultatul financiar net din 2025 a înregistrat o valoare negativă de 22,7 milioane de lei, față de valoarea negativă de 23,7 milioane de lei înregistrată în 2024.

Având în vedere evoluția operațională descrisă de mai sus, emitentul a încheiat anul 2025 cu un profit net contabil de 66,9 milioane de lei, înregistrând o marjă netă contabilă de 10,0%.

Managementul Emitentului dorește să atragă atenția asupra faptului că, în situațiile financiare consolidate ale anului 2025, întocmite în conformitate cu OMF 1802, cheltuielile din exploatare includ cheltuieli în valoare de 9,8 milioane de lei provenind din efectele procedurii de consolidare (ajustări tehnice), care se referă la: (i) suma de 4,6 milioane de lei reprezentând amortizarea mărcilor comerciale, în valoare de 155,7 milioane de lei; și (ii) suma de 5,1 milioane de lei reprezentând amortizarea fondului comercial pozitiv, în valoare de 53,8 milioane de lei.

În aceste condiții, profitul net normalizat al Emitentului, corectat cu efectele cheltuielilor din exploatare provenite din mecanismul de consolidare (ajustări tehnice), astfel cum sunt prezentate mai sus, este în valoare de 76,5 milioane de lei, o creștere de 160% față de 2024, iar marja netă normalizată s-a ridicat la 11,5%, comparativ cu marja normalizată de 5,6% din 2024.

Având în vedere cele de mai sus, managementul Emitentului consideră că rezultatul net al Teilor Holding este influențat în mod negativ de cheltuielile de exploatare în valoare totală de 9,8 milioane de lei, care nu sunt de natură operațională și care sunt excluse de către management din analizele de performanță financiară ale Emitentului atât pentru raportările financiare interne, cât și pentru raportările către investitori, analiști sau alte părți interesate și care nu au fost luate în considerare în cadrul memorandumului de listare a obligațiunilor corporative din decembrie 2021, precum și din octombrie 2024.

BILANȚ CONSOLIDAT 2025

Bilanțul consolidat pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, întocmit în conformitate cu OMF 1802, se prezintă pe capitole astfel:

Denumirea elementului	Sold la 31/12/2024	Sold la 31/12/2025	Δ %
A. ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	282.792.642	299.065.000	6%
I. Imobilizări necorporale	178.759.094	169.302.307	-5%
II. Imobilizări corporale	98.878.740	125.445.249	27%
III. Imobilizări financiare	5.154.808	4.317.444	-16%
B. ACTIVE CIRCULANTE, din care	501.885.959	579.070.300	15%
I. Stocuri	279.452.697	314.340.665	12%
II. Creanțe	138.183.487	180.961.326	31%
IV. Casa și conturi la bănci	84.249.775	83.768.309	-1%
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	6.426.284	6.833.090	6%
TOTAL ACTIV	791.104.886	884.968.390	12%
D. DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN, din care:	259.374.149	316.131.716	22%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	556.453	46.537.379	8263%
Credite bancare	124.650.241	129.318.668	4%
Avansuri încasate în contul comenzilor	2.305.514	2.028.134	-12%
Datorii comerciale	104.006.805	98.675.765	-5%
Alte datorii	27.855.137	39.571.769	42%
E. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN, din care:	149.427.217	129.601.054	-13%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	67.168.785	22.341.859	-67%
Credite bancare	79.476.883	104.483.008	31%
Alte datorii	2.781.549	2.776.188	0%
F. PROVIZIOANE	322.669	577.689	79%
G. VENITURI ÎN AVANS	2.180.548	2.954.163	35%
H. CAPITALURI PROPRII	379.800.303	435.703.767	15%
TOTAL PASIV	791.104.886	884.968.390	12%

Gradul de îndatorare

Gradul de îndatorare al Grupului la 31 decembrie 2025 este de **1,66x** (ori) (31 decembrie 2024: 2,26x) și a fost calculat ca raport între datoriile financiare consolidate nete la această dată, în valoare de 218,9 milioane de lei, și EBITDA consolidată, în valoare de 131,6 milioane de lei, aferentă anului 2025, prezentate mai sus.

Datoriile financiare nete au fost la rândul lor calculate scăzând din datoriile financiare totale în valoare de 302,7 milioane de lei (inclusiv împrumuturile din emisiunea de obligațiuni), numerarul și echivalentele de numerar în valoare de 83,8 milioane de lei.

Fondul comercial

În urma consolidării, valorile contabile ale părților sociale ale Societății în capitalul filialelor incluse în consolidare au fost eliminate cu deținerile de 100% ale Societății în capitalurile proprii ale acestor entități, pe baza valorilor juste ale activelor și datoriilor identificabile la data achiziției acțiunilor sau părților sociale, stabilite prin evaluarea, de către un evaluator profesionist independent, a activelor identificabile dobândite și a

datoriilor asumate la valorile lor juste, de către Societate la data achiziției, respectiv 30 septembrie 2021, rezultând astfel un fond comercial de 53.802.798 de lei. La 31 decembrie 2021, fondul comercial a fost ajustat cu corecția erorilor contabile aferente exercițiilor financiare precedente ale Invest Intermed provenind din greșeli de aplicare a politicilor contabile, cu o valoare netă de 2,4 milioane de lei.

Fondul comercial este amortizat liniar pe o durată de 10 ani. La 31 decembrie 2025 valoarea contabilă netă a fondului comercial este de 29.545.354 lei.

Mărcile comerciale

De asemenea, în urma consolidării, au fost identificate două mărci comerciale deținute de către filiale, care au fost evaluate la valoare justă și au fost recunoscute ca imobilizări necorporale în situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului, în categoria „Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale”, astfel:

Denumire marcă	Domeniul de utilizare	Valoare justă la 30.09.2021
Teilor	Comerț cu bijuterii în magazine specializate	95.099.000
MoneyGold	Activități de intermediari financiară, schimb valutar și transfer de bani	60.662.500
TOTAL		155.761.500

Mărcile comerciale identificate în procesul de consolidare și recunoscute ca active în situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului sunt amortizate pe o perioadă de 40 de ani, considerată de către managementul Societății ca fiind durata minimă pentru utilizarea lor de către entitățile care le dețin.

La 31 decembrie 2025 valoarea contabilă netă a mărcilor comerciale este de 139.740.363 lei.

INVESTIȚII EFECTUATE ÎN 2025

Investiții în active

Anul 2025 a fost un an de dezvoltare și consolidare a unor funcționalități noi și de îmbunătățire a performanțelor tehnice ale platformei de eCommerce, folosită atât pentru TEILOR, cât și pentru DAAR.

TEILOR a încheiat 2025 cu 76 de magazine fizice, același număr ca la finalul anului 2024. Dintre acestea, 72 de magazine TEILOR și DAAR sunt situate în România și 4 magazine TEILOR sunt în Bulgaria.

În 2025, TEILOR a implementat o infrastructură de date care să permită maximizarea oportunităților în folosirea inteligenței artificiale pentru personalizarea conținutului de pe website, prin crearea unui data warehouse și implementarea unei platforme de tracking de date (Segment), care oferă posibilități de personalizare a recomandărilor de produse către clienți, pe baza comportamentului de pe website. Aceasta va funcționa ca o bază solidă de date pe care TEILOR va continua să o construiască mai departe în 2026 și peste care va implementa soluții AI.

Vânzarea în rate în sistem BNPL (*Buy Now, Pay Later*), a devenit foarte populară în ultimii ani, prin parteneriatul cu ONEY, cu plata în 3 sau 4 rate, fără card de credit. În T4 2025, Emitentul a integrat în website-urile TEILOR și DAAR un nou partener BNPL: Klarna.

Noile magazine, respectiv agenții ale celor patru filiale ale Companiei, au avut la bază concepte noi, oferind clienților un mediu plăcut și confortabil, iar pentru angajați condiții de lucru la standarde ridicate.

La nivelul MoneyGold, brand operat de trei entități distincte, Invest Intermed GF IFN, Invest Intermed Gold și Teilor Invest Exchange, investițiile realizate în 2025 s-au ridicat la 14,7 milioane de lei, după deschiderea a 16 locații (în localitățile Ploiești, Brașov, Pitești, București, Constanța, Craiova, Suceava, Râmnicu Sărat, Iași, Baia Mare) și a renovării și extinderii a 5 locații existente (în București, Pitești și Alba Iulia), numărul total de locații ajungând astfel la 134 de agenții la sfârșitul anului 2025.

Investiții în activitatea de cercetare-dezvoltare

TEILOR a implementat la nivel de rețea un sistem CRM unitar, care permite gestionarea centralizată a relației cu clienții și eficientizarea operațiunilor. Totodată, a consolidat canalele de suport pentru a oferi o experiență coerentă și rapidă utilizatorilor. Sistemul integrează monitorizarea indicatorului NPS (*Net Promoter Score*), precum și urmărirea în timp real a proceselor și lead-urilor, facilitând luarea deciziilor bazate pe date și îmbunătățirea continuă a serviciilor.

TEILOR a achiziționat și implementat echipamente smart dedicate exclusiv proceselor de inventariere, care permit colectarea și actualizarea în timp real a informațiilor despre stocuri. Aceste soluții (ex. scanere mobile) asigură acuratețe ridicată, trasabilitate completă și reducerea semnificativă atât a erorilor operaționale, cât și a timpului necesar unui inventar la mai puțin de jumătate, contribuind la eficientizarea proceselor de inventar la nivel de rețea.

TEILOR a demarat și este în proces de implementare a unei soluții de semnare digitală a documentelor de către clienți direct la punctul de vânzare. Soluția reduce semnificativ utilizarea hârtiei, optimizează timpii de procesare și contribuie la o experiență modernă și eficientă pentru clienți, asigurând totodată trasabilitate și arhivare electronică securizată.

De asemenea, la nivelul MoneyGold, au fost realizate investiții de 1 milion de lei pentru îmbunătățirea experienței clienților și a proceselor interne ale companiei. Acestea au inclus tehnologizarea relației cu clientul prin digitalizarea semnăturii și a documentelor la nivelul întregii rețele, soluții ERP și eCommerce.

Investiții în programul de calitate și programul de mediu

Potrivit obiectelor de activitate ale filialelor Emitentului, acestea desfășoară activități cu impact asupra mediului înconjurător. Emitentul acordă o atenție deosebită protecției mediului și respectă obligațiile prevăzute de lege. În acest sens filialele Emitentului au contracte cu firme specializate în colectarea și valorificarea deșeurilor. Filialele au parcurs un proces de digitalizare prin integrarea unor platforme digitale în activitatea curentă, pentru automatizarea operațiunilor și reducerea semnificativă a consumului de hârtie, toner, folosirea redusă a aparaturii (imprimanta, aparat copiat), reducerea spațiilor de depozitare fizica a arhivei.

Investiții în activitatea de asigurare a securității și sănătății în muncă

Emitentul prețuiește și apără sănătatea și securitatea în muncă a angajaților săi. Anual se derulează campanii de evaluare a stării de sănătate a angajaților: examene de medicină generală și analize de laborator, etc.

Începând cu septembrie 2023, filialele au încheiat un contract pentru acordarea de asistență medicală angajaților, pe bază de abonament, cu Medicover Asigurare AB Stockholm Sucursala București.

Având în vedere obiectul de activitate al filialelor Emitentului, în desfășurarea procesului de muncă există salariați care beneficiază de echipament individual de protecție sau de lucru.

Preocuparea permanentă pentru asigurarea protecției muncii și a sănătății salariaților Emitentului s-a concretizat în anul 2025, prin faptul că nu s-a înregistrat niciun accident de muncă sau îmbolnăvire profesională.

Toate concediile medicale acordate cu ocazia îmbolnăvirilor, precum și toate celelalte cauze au fost achitate de către Emitent, urmând să se recupereze de la Casa de Sănătate pe măsură ce se vor distribui sume.

Investiții în specializarea și creșterea performanței resursei umane

În cursul anului 2025, pentru obținerea performanțelor profesionale, premisa pentru creșterea competitivității și calității afacerii, în cadrul grupului s-au desfășurat programe de instruire pe fiecare companie și departament, în conformitate cu nevoile identificate pentru fiecare structură organizatorică și în strânsă corelație cu modificările legislative aplicabile și legislației interne.

TEILOR HOLDING LA BURSĂ

În perioada 18-26 noiembrie 2021 Emitentul a desfășurat două plasamente private, unul în euro și altul în lei, prin care a atras echivalentul a 45 de milioane de lei de la investitorii BVB, fiind cel mai mare plasament privat pentru obligațiuni corporative de pe piața AeRO din istoria acesteia.

Cele două emisiuni de obligațiuni Teilor, în lei și euro, se tranzacționează pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (piața AeRO) al Bursei sub simbolurile bursiere TEI26 și TEI26E începând cu data de 21 decembrie 2021.

Cele 140.035 obligațiuni corporative emise în lei au o valoare nominală de 100 de lei per obligațiune, maturitate la 5 ani și o rată a dobânzii fixe de 8,25%, cu plata cuponului semestrial. Cele 62.700 obligațiuni corporative denominate în euro au o valoare nominală de 100 de euro per obligațiune, maturitate la 5 ani și o dobândă fixă de 5,75%, cu plata cuponului semestrial. Ambele emisiuni au fost emise la 3 decembrie 2021 și au data de scadență 3 decembrie 2026.

Emisiunea de obligațiuni a avut ca scop atragerea de către Teilor Holding din piața de capital a unor fonduri necesare finanțării activității operaționale (OPEX) și activității de dezvoltare a unor noi magazine și agenții (CAPEX) a filialelor Teilor, Invest Intermed și Teilor Invest Exchange, fonduri care au fost direcționate către acestea prin acordarea de împrumuturi de la societatea-mamă către fiecare filială, care la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

- 2.821.500 de euro și 3.801.575 de lei acordate Teilor SRL;
- 2.069.100 de euro și 10.201.925 de lei acordate Invest Intermed GF IFN SRL; și
- 1.379.400 de euro acordate Teilor Invest Exchange SRL.

Împrumuturile către aceste filiale au fost făcute în aceleași condiții de maturitate ca emisiunea de obligațiuni, iar dobânda are o rată egală cu rata dobânzii la emisiunea de obligațiuni, respectiv 5,75% în cazul emisiunii în euro și 8,25% în cazul emisiunii în lei, la care s-a adăugat o marjă fixă de 0,12% în cazul împrumuturilor în euro și 0,17% în cazul împrumuturilor în lei, iar plata se face lunar, astfel încât la fiecare cupon semestrial pe care Emitentul trebuie să îl plătească investitorilor, fondurile să fie disponibile în conturile acesteia.

În 2025, Compania a plătit cupoanele conform datelor indicate în Memorandumul de listare (03.06.2025 pentru cuponul nr. 7 și 03.12.2025 pentru cuponul nr. 8), atât pentru obligațiunile emise sub simbol TEI26, cât și pentru emisiunea TEI26E. Următorul cupon urmează a fi plătit la data de 3 iunie 2026. Emitentul nu anticipează vreo problemă în ceea ce privește plata cuponului viitor.

În perioada 14-25 octombrie 2024, Emitentul a desfășurat două noi plasamente private de obligațiuni corporative, unul în euro și altul în lei, prin care a atras echivalentul a 22 de milioane de lei de la investitorii BVB, cea mai mare emisiune de obligațiuni corporative din 2024.

Începând cu data de 3 aprilie 2025, cele două emisiuni de obligațiuni se tranzacționează pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București (BVB), având simbolurile TEI29, pentru emisiunea în lei, respectiv TEI29E, pentru cea în euro.

Cele 74.160 obligațiuni corporative emise în lei au o valoare nominală de 100 de lei per obligațiune, o scadență de 5 ani, și o rată a dobânzii fixă de 9,50%/an, cu plata cuponului semestrial. Cele 29.275 obligațiuni corporative emise în euro au o valoare nominală de 100 de euro per obligațiune, maturitate la 5 ani, și o rată a dobânzii fixă de 8,50%/an, plătită semestrial. Oferta, încheiată pe 25 octombrie 2024, a reprezentat a doua emisiune de obligațiuni corporative a TEILOR Holding, după cea din noiembrie 2021.

Emisiunea de obligațiuni a avut ca scop atragerea de către Teilor Holding din piața de capital a unor fonduri necesare finanțării activității operaționale (OPEX) și activității de dezvoltare a unor noi magazine și agenții (CAPEX) a filialelor Teilor, Invest Intermed, Invest Intermed Gold și Teilor Invest Exchange, fonduri care au fost direcționate către acestea prin acordarea de împrumuturi de la societatea-mamă către fiecare filială, care la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

- 3.000.000 de lei acordate Teilor SRL;
- 1.900.000 de euro și 4.416.000 de lei acordate Invest Intermed GF IFN SRL; și
- 1.027.500 de euro acordate Invest Intermed Gold SRL.

Împrumuturile către aceste filiale au fost făcute în aceleași condiții de maturitate ca emisiunea de obligațiuni, iar dobânda are o rată egală cu rata dobânzii la emisiunea de obligațiuni, respectiv 8,5% în cazul emisiunii în euro și 9,5% în cazul emisiunii în lei, la care s-a adăugat o marjă fixă de 0,2% în cazul împrumuturilor în euro și 0,25% în cazul împrumuturilor în lei, iar plata se face lunar, astfel încât la fiecare cupon semestrial pe care Emitentul trebuie să îl plătească investitorilor, fondurile să fie disponibile în conturile acesteia.

În 2025, Compania a plătit cupoanele conform datelor indicate în Memorandumul de listare (30.04.2025 pentru cuponul nr. 1 și 30.10.2025 pentru cuponul nr. 2), atât pentru obligațiunile emise sub simbol TEI29, cât și pentru emisiunea TEI29E. Până la data publicării prezentului raport, Compania a plătit și cuponul nr. 3 în data de 30.04.2026, conform datelor indicate în Memorandumul de listare atât pentru obligațiunile emise sub simbol TEI29, cât și pentru emisiunea TEI29E. Următorul cupon urmează a fi plătit la data de 30.10.2026. Emitentul nu anticipează vreo problemă în ceea ce privește plata cuponului viitor.

ANGAJAȚI

La sfârșitul anului 2025, numărul total al salariaților din cele patru filiale ale Grupului din România a ajuns la 944 de angajați, înregistrând o creștere cu 7% față de 2024, ca urmare a extinderii activității Grupului. În plus față de aceștia, Grupul mai avea la 31 decembrie 2025, în filialele TEILOR din afara României, un număr de 26 de angajați.

În cadrul grupului există salariați care își desfășoară activitatea în mai multe companii, astfel că la sfârșitul anului 2025, 36 de salariați își desfășurau activitatea atât în TEILOR, cât și în MoneyGold, iar 384 de salariați sunt angajați în cel puțin 2 companii din grupul MoneyGold, cele trei filiale din MoneyGold folosind aceeași infrastructură de business (agenții), operată sub marca comercială MoneyGold. Detaliile despre educația și organizarea angajaților din companiile individuale sunt furnizate în secțiunile dedicate acestora.

Salariații Grupului sunt angajați în baza unor contracte individuale de muncă. Grupul respecta dreptul întregului personal de a se constitui și de a se afilia la sindicatele pe care le alege, precum și de a negocia în mod colectiv conform Codului Muncii. Angajații Grupului nu sunt organizați într-un sindicat.

ADMINISTRATORI ȘI CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Teilor Holding este administrată de un Consiliu de Administrație, format din 3 (trei) membri cu o durată inițială a mandatelor de 2 ani. Mandatele inițiale ale Consiliului de Administrație au fost în vigoare până la data de 14 septembrie 2023, iar ulterior au fost prelungite de Adunarea Generală cu încă 4 ani, până la data de 14 septembrie 2027.

Conducerea Teilor Holding a fost asigurată în 2025 de către Consiliul de Administrație, conform regulilor de decizie stabilite prin actul constitutiv.

Componenta Consiliului de Administrație este următoarea:

Mircea Varga, Președinte CA



Un profesionist cu înaltă experiență în reprezentarea acționarilor în AGA în investițiile deținute de aceștia, în poziții de membru al Consiliului de Administrație, precum și în poziții de top management pentru companii multinaționale și locale, care activează în diverse industrii, după o experiență de peste 9 ani ca auditor în PricewaterhouseCoopers Romania.

Deține experiență și expertiză semnificativă în domeniul M&A și atragerea de capital, în proiecte de transformare organizațională, precum și în proiecte de management al schimbării și al crizelor organizaționale.

Competent în automatizarea proceselor robotice (RPA) și în analiza diagnostic și evaluarea afacerii pentru selectarea oportunităților de investiții. Experiență semnificativă în dezvoltarea și implementarea unor fluxuri și proceduri de bază în afaceri. Vorbitor activ la diverse conferințe de afaceri și vorbitor apreciat la evenimentele Forbes.

Inclus de Forbes Romania în lista "30 pentru RO30" a celor mai importante personalități de business (Hall of Fame), care au marcat economia românească în ultimii 30 de ani, lansată cu ocazia celei de-a șaptea ediții a Galei Forbes 500 Business Awards din 2019.

Domenii de expertiză:

- Top Management
- Analiză și evaluare afaceri
- M&A
- Transformare organizațională
- Managementul schimbării și de criză
- Audit

Experiență profesională:

- 2020-Prezent, Președinte CA, Teilor Holding
- 2022-Prezent, Membru CA, companii Money Gold
- 2025-Prezent, Membru CA, Baneasa Investments
- 2025-Prezent, Consilier de Incredere al Consiliului de Administrație, Star Stone
- 2024-2026, Membru CA Apemin Tușnad
- 2023-2026, Membru CA, Perla Harghitei
- 2022-2025, Membru CA, Safetech Innovations
- 2020, Președinte CA, Smart Plantation
- 2019-2020, Membru CA, Allianz-Tiriace Pensii Private
- 2014-2020, Director Financiar și Membru CA, Tiriace Group
- 2014-2020, Administrator, GlobeGround Romania
- 2014-2020, Administrator, Bucharest International Cargo Centre SA (BICC)
- 2014-2020, Administrator, Meteor SA
- 2014-2020, Administrator, Universal SA
- 2014, Director Financiar și Administrativ, EnergoBit Group
- 2008-2014, Director Financiar și Membru CA, Macon Group

- 2006-2008, Director Financiar și Country Holding Officer, Electrolux Romania
- 2005-2006, Director Financiar, Euroholding Group
- 2005-2006, Director Executiv, European Drinks Group
- 1996-2005, Audit Manager, Resident Manager for Transylvania, Pricewaterhouse Coopers Romania

Educație și formare :

- Association of Chartered and Certified Accountants of Romania (CECCAR), Chartered and Certified Accountant Certificate, Accounting (1999 - 2001)
- West University of Timisoara, Romania, Master's degree in Business Analysis and Diagnosis (1996 - 1997)
- West University of Timisoara, Romania, Licence degree in Management in Construction, Transportation and Telecommunication (1991 - 1996)

Procent de deținere: Mircea Varga deține un număr de 21.487 acțiuni ale Emitentului, reprezentând 0,06131% din capitalul social al Emitentului.

Informații adiționale, conform reglementărilor legale:

- În prezent Mircea Varga este asociat activ în companii / asociații: Strong Business SRL.
- În ultimii 5 ani, lui Mircea Varga nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Mircea Varga.
- Mircea Varga nu are activitate profesională care concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

Ilie Enache, Membru CA & Fondator



Fondator al grupului TEILOR, a absolvit în 1999 Universitatea Constantin Brâncoveanu din Pitești, profil Management și Marketing în Afaceri Economice Internaționale, precum și studiile masterale în anul 2007 în cadrul aceleiași Universități, profil Marketing, iar în perioada 2012 – 2014 a urmat programul MBA al Vienna University of Economics and Business.

“Fiind lider într-un domeniu care necesită creativitate, soluții de ultimă generație, și gândire strategică, inovarea este o parte integrantă a unei întreprinderi. De fapt, este definitorie. În ultimele două decenii, am văzut cât de repede evoluează lucrurile și cât de importantă este adaptarea, mai ales atunci când vine vorba de spiritul antreprenorial. TEILOR este despre o evoluție fantastică prin toate experiențele de brand create pentru clienți, prin povestea brandului, și prin soluțiile extrem de digitale pe care le aplicăm.”

Domenii de expertiză:

- Leadership
- Negociere
- Management
- Vânzări
- Strategie de business
- Managementul schimbării
- Business development
- Management de proiect

Experiență profesională:

- 2020–prezent, Membru CA la Teilor S.R.L.
- 1999–2020, 2023–prezent, Fondator și Managing Director la Teilor S.R.L.

Educație și formare:

- 1995–1999 Management și Marketing în Afaceri Economice Internaționale, studii licență
- 2005–2007 Marketing, studii masterat
- 2012–2014 MBA, Vienna University of Economics and Business

Procent de deținere: Ilie Enache deține un număr de 32.516.058 acțiuni ale Emitentului, reprezentând 92,78293% din capitalul social al Emitentului.

Informații adiționale, conform reglementărilor legale:

- În prezent Ilie Enache nu este asociat activ în alte companii/asociații.
- În ultimii 5 ani, lui Ilie Enache nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Ilie Enache.
- Ilie Enache nu are activitate profesională care concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

Narcis Stan, Membru CA

Din 2017 ocupă funcția de Director executiv în cadrul companiei Invest Intermed GF. IFN SRL & Teilor Invest Exchange SRL, Pitești.

Responsabilitatea generală pentru crearea, planificarea, implementarea și integrarea direcției strategice a Organizației. Aceasta include responsabilitatea pentru toate componentele și departamentele companiei.

Și-a început activitatea în anul 2001 ca Director General la Universitatea „Constantin Brâncoveanu”, Pitești, activitate pe care a încheiat-o în 2017.

A absolvit Universitatea „Constantin Brâncoveanu”, profil Management – Marketing în anul 1998.

Domenii de expertiză :

- Top Management
- Business Development
- Management consulting
- Comunicare internă

Experiență profesională :

- 2023 – prezent, Director executiv la Invest Intermed Gold, Pitești
- 2017–prezent, Director executiv la Invest Intermed GF IFN SRL și Teilor Invest Exchange, Pitești
- 2001–2017, Director general la Universitatea „Constantin Brâncoveanu”, Pitești

Educație și formare :

- Universitatea „Constantin Brâncoveanu”, profil Management – Marketing, 1998

Procent de deținere: Narcis Stan deține un număr de 62.670 acțiuni ale Emitentului, reprezentând 0,17882% din capitalul social al Emitentului.

Informații adiționale, conform reglementărilor legale:

- În prezent Narcis Stan este asociat activ în companii / asociații: Teilor Invest Financiar SRL, Smart House and Extreme Design SRL.
- În ultimii 5 ani, lui Narcis Stan nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Narcis Stan.
- Narcis Stan nu are activitate profesională care concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

LANȚUL DE APROVIZIONARE ȘI FURNIZORII

Politica de achiziții a filialelor Teilor Holding este ghidată de următoarele principii:

- analiza de piață cu privire la disponibilitatea și condițiile uzuale referitoare la achizițiile vizate;
- evaluarea furnizorilor disponibili înainte de începerea colaborării;
- solicitarea de oferte și selecția furnizorilor calificați, urmărindu-se cel mai bun raport calitate-preț-timp-disponibilitate;
- semnarea de contracte-cadru cu furnizorii principali;
- semnarea de contracte punctuale, specifice lucrărilor pe care le efectuăm.

În relația cu furnizorii Grupului, se acordă o atenție deosebită următoarelor aspecte:

- reputația și istoricul furnizorilor;
- tratamentul echitabil al tuturor furnizorilor;
- lupta împotriva corupției;
- prevenirea conflictelor de interese;
- respectarea angajamentelor.

Grupul este expus achiziției de bunuri în cazul activității de comercializare a bijuteriilor, fiind preocupat în permanentă de utilizarea unui lanț de aprovizionare sănătos și sustenabil. În acest sens, în anul 2025, 67% din bijuteriile vândute provin de la furnizori responsabili, dintre care 24% provin la furnizori membri ai Responsible Jewellery Council (RJC), iar 43% provin de la furnizori care au dat declarații pe propria răspundere că sunt furnizori responsabili.

RJC este cea mai importantă organizație mondială de stabilire a standardelor pentru industria globală de bijuterii și ceasuri. Este o organizație non-profit care a fost înființată pentru a promova etica responsabilă de afaceri, practici sociale și de mediu care respectă drepturile omului. Membrii certificați RJC, în urma verificării de către auditori independenți acreditați, sunt recunoscuți pentru angajamentul lor față de afaceri responsabile.

POLITICA DE DIVIDENDE

Consiliul de Administrație al Teilor Holding enunță următoarele principii relevante cu referire la politica de dividende:

- Emitentul recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub forma de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în companie.
- În funcție de nevoile de investiții dintr-un anumit an, precum și rezultatele financiare generate de către Emitent, Consiliul de Administrație își rezervă dreptul de a propune acționarilor distribuirea de dividende în numerar, cu respectarea clauzelor de subordonare a plății dividendelor din contractele de împrumut încheiate cu instituțiile financiare sau de garantare.
- Propunerea privind distribuirea dividendelor, incluzând și rata de distribuire, se va realiza de către Consiliul de Administrație al Emitentului. Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii.

Orice modificare a politicii de dividende a Emitentului va fi comunicată investitorilor în timp util.



DESPRE
TEILOR S.R.L.

DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

Teilor S.R.L. este o companie fondată în anul 2003, identificată în piață sub brandul TEILOR, axată pe comercializarea cu amănuntul a bijuteriilor din aur și pietre prețioase, în România și la nivel internațional.

TEILOR deține cel mai mare lanț de bijuterii de lux din România. La 31 decembrie 2025, TEILOR opera direct, prin subsidiarele sale din România și internațional, 76 de magazine fizice și 6 magazine online după cum urmează:

- România – 52 de magazine fizice TEILOR și 20 magazine DAAR;
- Bulgaria – 4 magazine în Sofia și Plovdiv;
- 6 site-uri pentru comercializarea online (teilor.ro, teilor.com, teilor.pl, teilor.bg, teilor.hu, daar.ro) deținute și coordonate de entitatea legală din România prin modelul „omnichannel”.

La data de 31 decembrie 2025, TEILOR deținea 3 filiale astfel: Teilor Bulgaria EOOD și Teilor Poland SP Zoo, înființate în anul 2019, și Teilor Hungary Kft, înființată în anul 2021.

Pentru eficientizarea rețelei sale internaționale, conducerea TEILOR a decis închiderea tuturor magazinelor din Polonia și Ungaria. La data publicării prezentului raport, filiala Teilor Poland SP Zoo se afla în procedura de lichidare voluntară, care este estimată să fie finalizată la începutul anului 2026, în timp ce pentru filiala Teilor Hungary Kft procedura de lichidare va fi demarată în 2026.

SCURT ISTORIC

Teilor S.R.L. a fost înființată în anul 2003, funcționând cu un singur magazin situat în Pitești, pe strada Teilor, cu scop de vânzare de bijuterii. În primii 6 ani de funcționare aceasta s-a extins doar la nivelul orașului Pitești. La finalul anului 2013, rețeaua de magazine cuprinde un număr de 25 de magazine, din care un magazin situat în Băneasa Shopping Center. Odată cu magazinul din Băneasa Shopping Center, se naște conceptul de magazin monobrand TEILOR, toate celelalte magazine funcționând după conceptul dual brand TEILOR-MONEYGOLD.

În cursul anului 2016, compania deschide încă 12 noi magazine. La finalul anului 2016, rețeaua este formată dintr-un număr de 56 magazine, din care 18 monobrand, situate în centre comerciale de tip Mall și 38 magazine mixte TEILOR-MONEYGOLD. Este dezvoltat un nou concept de magazin TEILOR EXCLUSIVE, concept după care este construit cel de-al doilea magazin TEILOR, situat în Băneasa Shopping Center.

În perioada 2017-2018, compania se concentrează pe crearea unei rețele de magazine „Fine Jewellery” la nivel național, în locații premium. Din punct de vedere geografic, se acordă o atenție deosebită pieței din București, datorită puterii mari de cumpărare, dar și orașelor din România cu o populație mai mare de 200.000 de locuitori.

În anul 2019, compania își pregătește ieșirea pe piața internațională, iar la finalul anului inaugurează primele sale magazine externe din Bulgaria, la Sofia și din Polonia, la Varșovia.

TEILOR



ROMANIA

Bucharest (13)
Alba Iulia (2)
Arad
Bacau
Baia Mare
Brasov (2)
Braila
Buzau
Cluj Napoca (3)
Constanta (3)
Craiova (3)
Galati
Iasi (3)
Oradea
Piatra Neamt
Pitesti (3)
Ploiesti (2)
Satu Mare
Sibiu (2)
Suceava
Targoviste (2)
Targu Jiu
Targu Mures
Timisoara (3)



BULGARIA

Sofia (3)
Plovdiv



După ce în anul 2020 site-ul de prezentare www.teilor.ro se transformă din ce în ce mai mult într-un magazin de vânzare online, toată atenția companiei fiind îndreptată în această nouă direcție, în anul 2021 alte 3 site-uri internaționale au fost lansate, www.teilor.bg, www.teilor.pl și www.teilor.com, acesta din urmă deservind clienții din celelalte țări europene și nu numai.

În a doua parte a anului 2022, TEILOR a lansat prima colecție *designed in-house* pentru bărbați, care utilizează materiale noi, precum titanul.

În 2023 în Bulgaria, TEILOR a deschis primul magazin în afara capitalei în Mall Plaza din Plovdiv. Compania mamă, TEILOR, a finanțat deschiderea noilor magazine atât din fonduri proprii, cât și printr-o finanțare obținută de la Eximbank.

În 2023, TEILOR și-a consolidat poziția în zona comerțului electronic, vechea platformă eCommerce fiind înlocuită cu o nouă platformă, mult mai performantă. De asemenea, a fost finalizat procesul de redesign, pentru alinierea experienței online cu standardul de design oferit de TEILOR în magazinele *brick & mortar*.

Anul 2023 a însemnat și deschiderea primului magazin al noului brand DAAR, un concept nou, *fresh* și adresat tuturor categoriilor de clienți cu bijuterii *fashionable*. Produsele care fac parte din portofoliul DAAR utilizează diamante create în laborator, precum și metale prețioase reciclate, astfel încât să limiteze impactul asupra mediului.

Începând cu anul 2024, Emitentul și-a extins rețeaua DAAR cu încă 11 magazine în mall-urile din București și din țară, lansându-și și canalul de vânzare electronică.

În 2025, Emitentul a deschis un magazin TEILOR și 8 magazine DAAR în România. Pentru anul 2026, Emitentul vizează deschiderea a 2 magazine TEILOR și 12 magazine DAAR.

De asemenea, 2026 marchează apariția brandului JANINE. Creat în urmă cu peste 20 ani, JANINE poartă numele soției fondatorului TEILOR, reflectând valori precum încrederea, familia și continuitatea.

La momentul lansării inițiale, Grupul nu dispunea de resursele și know-how-ul necesare pentru susținerea simultană a două branduri distincte de bijuterii, cu poziționări, identități și strategii de marketing diferite. În contextul antreprenorial specific acelei perioade, decizia de a întrerupe dezvoltarea JANINE a reprezentat o măsură de optimizare strategică, toate resursele fiind direcționate către consolidarea TEILOR, brand care a devenit ulterior un reper pe piața bijuteriilor cu diamante din România.

JANINE a revenit pe piață ca parte a unui univers de brand matur, orientat spre dezvoltare pe termen lung, fiind poziționat ca un brand premium de bijuterii din aur. Pe termen lung, JANINE își propune să devină un simbol al aurului purtabil, cu o puternică dimensiune emoțională, accesibil ca valoare și premium prin experiența oferită.

Primul magazin JANINE a fost deschis în martie 2026, urmând ca până la finalul anului rețeaua să se extindă până la 10 magazine.

D A A R

Bucharest (6)
Pitesti (1)
Craiova (2)
Brasov (2)
Targu Mures (1)
Sibiu (1)
Buzau (1)
Arad (1)
Baia Mare (1)
Galati (1)
Ploiesti (1)
Iasi (1)
Suceava (1)



EXPERIENȚĂ

Teilor S.R.L. deține cel mai mare lanț de bijuterii de lux din România și operează direct, prin subsidiarele sale din România și internațional, 76 de magazine fizice și 6 magazine online, ceea ce îi conferă o expunere semnificativă la piețe diverse, dar și la o bază de clienți vastă cu așteptări și experiențe dintre cele mai diverse.

De asemenea, experiența companiei este demonstrată și de modelul sănătos de scalare a afacerii, aceasta pornind de la un singur magazin în orașul Pitești și ajungând la finalul anului 2025 să fie prezentă în România și Bulgaria, precum și în mediul online prin intermediul a 6 site-uri pentru comercializarea online (teilor.ro, teilor.com, teilor.pl, teilor.bg, teilor.hu, daar.ro).

CERTIFICĂRI

Teilor S.R.L. deține certificare GIA (Gemological Institute of America) pentru colecția *TEILOR GIA certified* ce este alcătuită din bijuterii cu pietre prețioase remarcabile, certificate de Institutul Gemologic din America, cea mai prestigioasă instituție din lume care se ocupă cu cercetarea și certificarea pietrelor prețioase. GIA reprezintă o autoritate în domeniu, emblema sa fiind o garanție în alegerea unei bijuterii încrustate cu pietre prețioase autentice.

PORTOFOLIU COMPLET DE PRODUSE

Majoritatea magazinelor TEILOR au sediul în mall-urile comerciale din orașe cheie din România, unde compania beneficiază de locații privilegiate și, în consecință, cu un trafic ridicat de clienți. În unele locații, cum ar fi Mall Băneasa sau AFI Cotroceni, TEILOR are două magazine - unul fiind marca TEILOR, ce oferă o gamă de produse standard axată pe inele cu diamante, inele de logodnă și bijuterii fine, iar celălalt marca TEILOR Exclusive, care oferă o gamă premium de bijuterii unice cu serii limitate.



În segmentul online, compania a început eforturile în 2016, prin crearea site-ului teilor.ro care avea, la momentul respectiv, scopul de informare și prezentare a produselor. În 2018 acesta a evoluat către comerț electronic, oferind și opțiunea de a comanda online, eforturi care au fost accelerate începând cu 2020, odată cu creșterea apetitului către comerț electronic, generat de pandemie.

În 2021, a fost adăugat în portofoliu site-ul teilor.com care permite vânzarea online în orice țară din Europa prin conținut în engleză și facturare în euro. De asemenea, strategia de expansiune *omnichannel* prin care se dorește localizarea platformelor de comerț electronic a generat nevoia de a crea 3 site-uri localizate din punct de vedere conținut și moneda de comercializare pentru Bulgaria, Polonia și Ungaria.

În 2022, TEILOR a implementat o experiență *omnichannel* în urma unor investiții totale de peste două milioane de euro. Investițiile în transformarea digitală au inclus lansarea unei noi platforme de eCommerce, teilor.ro, și implementarea unui ecosistem unic pentru clienții care fac cumpărături online și în magazin.

Noul site se bazează pe platforma de eCommerce dezvoltată de Elastic Path, care a fost implementată de importante mărci globale, precum Tesla sau Deckers Brands, oferind o experiență și funcționalități *omnichannel* de nivel internațional. Noul motor de căutare avansată oferă rezultate de căutare instantanee pe măsură ce clientul tastează caracteristicile produsului în caseta de căutare, dar oferă și informații îmbunătățite despre produse pentru filtrarea avansată și transparentă. În plus, site-ul introduce funcționalitatea „Contul meu”, care oferă clienților o serie de avantaje, precum: revizuirea istoricului achizițiilor atât offline, cât și online, iar în viitor, urmărirea comenzilor și stadiul serviciilor de reparații. Noul site a fost lansat în aproape toate țările (România, Ungaria, Polonia, Bulgaria) și pe platforma internațională www.teilor.com.



În plus, în 2022, TEILOR a lansat, în premieră, pe piața românească de bijuterii, opțiunea online "cumperi acum, plătești mai târziu" (*buy now, pay later*), care permite clienților să achiziționeze produsele în rate, fără dobândă, direct de pe site. Soluția online este furnizată de către compania franceză de fintech ONEY, oferind un proces de cumpărare rapid și complet digitalizat, folosind orice card de debit în rate. "Cumperi acum, plătești mai târziu" este o nouă tendință de retail în America de Nord și Europa de Vest, iar TEILOR este primul lanț de magazine de bijuterii din România care adoptă această soluție pentru cumpărăturile online. Sistemul BNPL a fost implementat cu succes în website, crescând rapid la un procent de aproximativ 10% din vânzările online. În același timp, a fost introdusă și plata în rate fără dobândă pentru clienții cu carduri de credit care au această facilitate cu banca emitentă. În T4 2025, a fost implementat un partener nou BNPL – Klarna, iar compania se așteaptă ca procentul de comenzi online finanțate prin BNPL să ajungă la 15% în 2026.

În anul 2024, TEILOR a dezvoltat sistem de gestionare a datelor în cadrul infrastructurii tehnologice de eCommerce, care permite maximizarea oportunităților în folosirea inteligenței artificiale pentru personalizarea conținutului de pe website, prezentarea produselor și email marketing pe baza comportamentului online al utilizatorilor. În acest sens, compania a implementat: o nouă platformă CMS (Content Management System), un depozit de date (data warehouse) și o nouă platformă de email marketing – Sengrid Twilio, fiind în proces de implementare a unei platforme de date – Segment Twilio.

Anul 2023 a însemnat și deschiderea primului magazin al noului brand DAAR, un concept nou, *fresh* și adresat tuturor categoriilor de clienți cu bijuterii *fashionable*. Produsele care fac parte din portofoliul DAAR utilizează diamante create în laborator, precum și metale prețioase reciclate, astfel încât impactul asupra mediului este unul limitat.



În 2026, compania a relansat JANINE, un brand creat în urmă cu peste 20 de ani, devenind parte integrantă a portofoliului strategic al TEILOR. Viziunea JANINE este de a deveni unul dintre cele mai respectate și iubite branduri de bijuterii din aur din România.



Oferta TEILOR cuprinde peste 16.000 modele și peste 250.000 produse unice în stoc propriu. Oferta de bijuterii este împărțită în diverse categorii de produse, în linie cu cererea și direcția strategică a companiei:

- Inele de logodnă din aur cu diamante naturale sau pietre prețioase;
- Bijuterii din aur cu diamante sau pietre prețioase;
- Bijuterii din aur fără pietre prețioase;
- Verighete din aur și platină – oferta este axată, în principal, pe modele exclusive oferite la comandă, având un stoc minim propriu de verighete pentru scop de expunere și achiziții de ultim moment.

Odată cu lansarea brandului DAAR, oferta TEILOR a crescut și include, de asemenea, bijuterii din aur, argint și inox cu diamante create în laborator, precum și metale prețioase reciclate.

Activitatea secundară cuprinde următoarele produse și servicii:

- Reparații și întreținere bijuterii ca parte a serviciilor post prin atelierele proprii de bijuterii;
- Achiziționarea aurului uzat de la clienți și compensarea cu achiziția unei bijuterii noi (serviciul „Aur la schimb”) - 100% din aurul obținut la schimb este topit și comercializat către companii de profil.

Compania comercializează toate bijuteriile sub brandul propriu, colaborând pentru achiziționarea produselor cu 75 de ateliere și case de producție bijuterii, recunoscute la

nivel global și specializate pe diverse categorii de produse și pietre prețioase. Peste 50% din modele sunt produse exclusiv la cererea specifică de design a companiei.



Domeniul bijuteriilor adresează două nevoi principale de consum: inele de logodnă și verighete. Toate celelalte produse derivă din nevoi complementare, precum recompensa personală, statut, tendințe în modă, oferirea de cadouri, marcarea unui eveniment important. Astfel, clienții principali sunt:

- Clientul pentru inelul de logodnă și verighete;
- Clientul pentru bijuterii de înaltă calitate – bijuterii din aur cu diamante naturale sau pietre prețioase;
- Clientul produselor din aur.

În ceea ce privește politica de marketing, compania s-a bazat de-a lungul timpului pe o strategie de marketing complexă, de tip 360 grade, folosind un mix de canale pentru a atrage publicul larg, atât în mediul online, cât și în magazine. Cele mai utilizate medii de comunicare sunt: TV, publicitate la interior în centrele comerciale, radio, publicitate la exterior, social media, content marketing, marketing afiliat, digital marketing, PR și evenimente.

Notorietatea brandului a crescut organic prin prisma strategiei de marketing, obiectivul setat fiind poziționarea premium în piața de bijuterii, iar accentul punându-se pe experiența clientului în magazinele fizice, dar și online. Compania s-a concentrat în ultimii ani pe zona de fidelizare și pe interacțiunea clienților cu brandul.

Clienții TEILOR sunt afiliați programului de fidelitate TEILOR Club încă din 2016. Începând cu anul 2025, TEILOR Club înglobează și DAAR Club – unde clienții primesc aceste beneficii cumulative pentru achizițiile atât din TEILOR, cât și din DAAR.

Programul cuprinde mai multe categorii, în funcție de valoarea totală a cumpărăturilor: Bronze, Silver, Gold, Platinum, Diamond și Special. Principalii clienți ai companiei au vârste cuprinse între 25-44 de ani, iar genul dominant este cel feminin.



De asemenea, noua direcție creativă introdusă la sfârșitul anului 2020 tinde spre o comunicare mai caldă, dinamică, autentică și tânără, având ca scop menținerea notorietății existente a brand-ului, dar și atragerea de noi clienți din generațiile Millennial și Z.

Un factor important în poziționarea locală a fost asocierea cu ambasadori de brand - persoane publice cunoscute, care se identifică cu valorile și misiunea brandului. Personalități puternice, feminine, autentice au fost alese în campaniile de marketing globale și locale, pentru a reprezenta brandul emoțional, aspirațional și eficient. Strategia a avut în vedere conectarea ambasadorului de brand cu clienții companiei, transmitând consistent și fluid mesajul.

Compania are un contract de parteneriat pe termen îndelungat cu modelul Catrinel Marlon, care este ambasadorul brandului TEILOR din 2015. În paralel, compania a dezvoltat campanii specifice cu alte personalități mondene - solistele Delia, Antonia, Mira și influencer-ul Alina Ceușan pentru piața din România, precum și modelul Nikol Stankulova sau actrița Sanya Borisova pentru piața din Bulgaria. În noiembrie 2023, TEILOR a lansat colecția-capsula de brățări tennis reinterpretate, ce poartă semnătura celui mai bun jucător român al tuturor timpurilor și primul număr 1 mondial în tenis – Ilie Năstase.

În anul 2025, cântăreața Irina Rimes a devenit ambasadorul brandului DAAR.

Abordarea companiei este de a se concentra asupra platformelor digitale ce au potențialul de a o ajuta să își atingă obiectivele de vânzare sau trafic. Principala sursă de trafic și venit este Google Ads. Compania implementează campanii 360° care implică plasamente atât în SERP, cât și pe site-uri web și parteneri și platforme Google (YouTube, Gmail, Google Maps).



STRATEGIA DE BUSINESS & VÂNZĂRI

Odată cu începerea expansiunii internaționale și dezvoltării canalului de comerț electronic, compania a început transformarea de business din retailer național în *omnichannel* internațional. Noul model de business a necesitat o evoluție accelerată în zona de procese, politici, sisteme și date, cu următoarele proiecte-cheie de transformare:

- Implementarea noului design arhitectural în magazinele fizice, acompaniat de soluții tehnice și constructive care ajută în optimizarea timpilor și costurilor de execuție, ridicând nivelul de calitate al magazinului. Acest lucru a fost facilitat de creșterea capabilităților interne de construcții și arhitectură, precum și de implicarea noilor colaboratori externi pentru execuția mobilierului și altor elemente tehnice de construcții. Începând cu Noiembrie 2020 au fost inaugurate 38 magazine care poartă noul concept.
- Implementarea noului ERP, începută în 2019 și finalizată la începutul lui 2021, a adus o fundație solidă pentru managementul proceselor de Aprovizionare, Vânzare și Financiar. În 2021 a început proiectul de implementare al unui sistem unic de management la nivel internațional, bazat pe soluția existentă de ERP - care devine globală și integrată cu sistemele de puncte de vânzare din diversele țări.
- Transformarea aprovizionării și managementului de produse a fost susținută de implementarea unui sistem PIM (Product Information Management), precum și de restructurarea și îmbogățirea informațiilor și atributelor despre produse. Acestea permit căutări avansate și rapide pe site, analize detaliate de vânzări *omnichannel* și previziuni și analize detaliate bazate pe date pentru aprovizionare.
- Îmbunătățirea proceselor financiare și de control prin politici și proceduri actualizate, care permit vizibilitatea și conformitatea cu regulile statutare și organizaționale. Acest lucru este susținut de implementarea în 2021 a sistemelor de aprobare electronică pentru comenzi și facturi, precum și de arhivare electronică a contractelor și facturilor.

- Îmbunătățirea și automatizarea proceselor de bază pentru administrarea resurselor umane, care permite vizibilitate sporită, acuratețe avansată și acces la informații instant pentru diversele nevoi legate de angajat.
- Definirea și articularea Brand Book-ului, cu ajutorul consultanților de specialitate externi. Prin acest proiect s-a realizat definirea viziunii brandului pe termen lung, caracteristicile de personalitate ale brandului, precum și standardizarea regulilor și elementelor de comunicare și branding care să asigure consistență în execuția de marketing.

REZULTATE FINANCIARE

În 2025, cifra de afaceri netă a TEILOR la nivel individual (reprezentând doar activitatea din România), a ajuns la 378,9 milioane de lei, o creștere de 15,4% comparativ cu 2024, când a fost înregistrată o cifră de afaceri de 328,4 milioane de lei. Creșterea din anul 2025 a fost determinată de creșterea vânzărilor și a cererii pentru produsele TEILOR.

La nivelul vânzărilor, cea mai mare pondere a fost generată de bijuteriile cu diamante, care s-au ridicat la 187,8 milioane de lei, o creștere de 2% comparativ cu anul precedent, urmate de bijuteriile din aur, care au generat vânzări de 113,5 milioane de lei, o apreciere de 16%.

Cifra de afaceri la nivel individual pentru anul 2025 include și venituri de 25,3 milioane de lei (2024: 11,3 milioane de lei) din vânzarea aurului topit provenit din bijuteriile preluate de la clienți în procesul de vânzare a unor bijuterii noi de către TEILOR, ca parte a decontării prețului acestora. Bijuteriile dobândite în acest mod sunt reflectate în contabilitate la prețul oferit de către TEILOR, exclusiv pentru cantitatea de aur din compoziția acestora, care ulterior sunt topite sub formă de lingouri din aur și apoi valorificate pentru a se închide procesul de încasare al prețului plătit pentru bijuteriile noi decontate în acest fel. Prețul plătit pentru aurul topit din compoziția acestor bijuterii este recunoscut în cheltuielile de exploatare pe măsura vânzării lingourilor din aur, prin urmare, în 2025 au fost înregistrate cheltuieli cu mărfurile aferente lingourilor din aur uzat în valoare de 23,8 milioane de lei (2024: 10,8 milioane de lei).

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Cifra de afaceri netă	328.397.904	378.891.100	15,4%
Costul bunurilor vândute	168.104.715	182.910.165	8,8%
Contribuția marginală	160.293.189	195.980.934	22,3%
<i>Marja contribuției marginale (%)</i>	<i>48,8%</i>	<i>51,7%</i>	<i>6,0%</i>
(-) Cheltuieli operaționale	111.450.305	136.823.899	22,8%
(+) Alte venituri/(cheltuieli) operaționale, nete	(20.509.167)	3.925.868	-119,1%
EBITDA	28.333.717	63.082.903	122,6%
<i>Marja EBITDA (%)</i>	<i>8,6%</i>	<i>16,6%</i>	<i>93,0%</i>
(-)Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	12.545.232	12.275.911	-2,1%
(+)Profit/(pierdere) din cedarea activelor imobilizate	108.356	208.733	92,6%
Profit operațional (EBIT)	15.896.841	51.015.726	220,9%
<i>Marja profitului operațional (%)</i>	<i>4,8%</i>	<i>13,5%</i>	<i>178,2%</i>
(+)Venituri/(cheltuieli) financiare, nete	(47.680.504)	(14.358.516)	-69,9%
Profitul înainte de impozitare	(31.783.663)	36.657.210	-
(-)Impozit pe profit	3.726.553	5.265.948	41,3%
Profitul net contabil	(35.510.216)	31.391.262	-
<i>Marja profitului net contabil (%)</i>	<i>-10,8%</i>	<i>8,3%</i>	<i>176,6%</i>

(-) efectul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale asupra EBITDA și profitului net contabil	(22.047.567)	2.730.231	
EBITDA normalizată⁽¹⁾	50.381.284	60.352.673	19,8%
<i>Marja EBITDA normalizată (%)</i>	<i>15,3%</i>	<i>15,9%</i>	<i>3,8%</i>
(-) efectul pierderilor din imobilizările financiare cedate, asupra profitului net contabil	(3.826.541)	(4.232.718)	
(-) efectul ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor financiare asupra profitului net contabil	(29.792.416)	1.300.304	
Profitul net normalizat⁽²⁾	20.156.308	31.593.445	56,7%
<i>Marja profitului net normalizat</i>	<i>6,1%</i>	<i>8,3%</i>	<i>35,9%</i>

⁽¹⁾EBITDA normalizată reprezintă EBITDA din care a fost eliminat efectul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale în legătură cu filialele Teilor aflate în curs de lichidare;

⁽²⁾Profitul net normalizat reprezintă profitul net contabil din care a fost eliminat efectul ajustărilor asupra EBITDA (vezi nota 1 de mai sus), precum și efectul pierderilor, respectiv al ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor financiare în legătură cu filialele Teilor aflate în curs de lichidare.

Costul mărfurilor a crescut cu 8,8% în 2025 față de 2024, până la 182,9 milioane de lei, un ritm mai lent comparativ cu cel al veniturilor. Ponderea costului bunurilor vândute a ajuns la 48% din cifra de afaceri (2024: 51%), contribuția marginală fiind de 196,0 milioane de lei, în creștere cu 22,3% comparativ cu anul 2024. Astfel, marja contribuției marginale a fost de 51,7%, o apreciere cu 6,0% față de anul precedent.

Cheltuielile operaționale au ajuns la 136,8 milioane de lei, o creștere de 22,8% în comparație cu anul anterior, înregistrând o pondere de 36% în cifra de afaceri (2024: 34%). Creșterea cheltuielilor operaționale față de 2024 a fost determinată de majorarea cu 26,7% a cheltuielilor cu salariile, precum și de avansul cu 25,5% a cheltuielilor cu chiriile, respectiv de 20,1% a cheltuielilor privind serviciile executate de terți.

La 31 decembrie 2025, impactul asupra creanțelor comerciale în legătură cu filialele din Polonia și Ungaria reflectă reluarea parțială a ajustărilor pentru depreciere recunoscute în 2024, în contextul procesului de lichidare voluntară a acestor filiale.

Astfel, la nivelul anului 2025, profitul înainte de dobânzi, impozit, depreciere și amortizare (EBITDA) a crescut cu 122,6%, până la 63,1 milioane de lei, iar marja EBITDA a crescut de la 8,6% la 16,6%.

Cheltuielile cu amortizarea au ajuns în 2025 la 12,3 milioane de lei, o scădere cu 2,1% comparativ cu 2024, având o pondere de 3% din cifra de afaceri, în principal ca urmare a închiderii magazinelor din Polonia și Ungaria. Profitul operațional a înregistrat o creștere de 220,9% în comparație cu 2024, până la 51,0 milioane de lei, în principal ca urmare a majorării EBITDA așa cum este descris mai sus. Ca urmare a acestei dinamici, marja operațională a crescut de la 4,8% în 2024 la 13,5% în 2025.

În 2025, TEILOR a înregistrat o pierdere financiară netă de 14,4 milioane de lei, o reducere semnificativă față de pierderea financiară netă de 47,7 milioane de lei din 2024. Această evoluție a fost determinată, pe de o parte, de reducerea cu 45,7% a cheltuielilor financiare, ca urmare a scăderii cheltuielilor referitoare la ajustările de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante, iar pe de altă parte, de majorarea cu 158,3% a veniturilor financiare, ca urmare a veniturilor din diferențele favorabile de curs valutar.

TEILOR a încheiat 2025 cu un profit net contabil de 31,4 milioane de lei, față de o pierdere netă contabilă de 35,5 milioane de lei în 2024, rezultând o marjă netă contabilă de 8,3%, față de o marjă netă contabilă negativă de 10,8% în 2024.

Performanța financiară individuală a TEILOR este influențată la 31 decembrie 2025 de efectele generate de decizia din 2024 a managementului de divizare și lichidare voluntară a filialelor din Polonia și Ungaria. În acest context, managementul atrage atenția asupra faptului că EBITDA și profitul net individuale includ un impact pozitiv, în valoare de 2,7 milioane de lei, rezultat din reluarea parțială a unor ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale în valoare totală de 22 milioane de lei recunoscute anterior, aferente stocurilor de marfă vândute către aceste filiale. Acest element are caracter nerecurent și nu reflectă performanța operațională curentă a companiei.

De asemenea, managementul atrage atenția asupra faptului că profitul net individual al TEILOR este influențat de elemente financiare nerecurente, în principal legate de finalizarea procesului de reorganizare și lichidare a filialelor din Polonia și Ungaria început în anul 2024. Acestea includ pierderi din cedarea imobilizărilor financiare, parțial compensate de reluarea unor ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare recunoscute anterior, rezultând un impact net negativ de aproximativ 2,9 milioane de lei, ca efect al finalizării procesului de lichidare. Împreună cu efectele menționate anterior privind creanțele comerciale, aceste elemente sunt excluse de către management din analizele de performanță financiară, atât în raportările interne, cât și în comunicarea către investitori, analiști și alte părți interesate și nu a generat în anul 2025 niciun efect asupra fluxurilor de numerar ale Teilor și nu vor genera nici în viitor.

În aceste condiții, EBITDA individuală normalizată a TEILOR este de 60,4 milioane de lei, cu 19,8% mai mare decât în 2024, și o marjă de 15,9% (2024: 15,3%), iar profitul net individual normalizat este de 31,6 milioane de lei, cu 56,7% mai mare decât în 2024 și o marjă netă normalizată de 8,3% (2024: 6,1%).

Cifra de afaceri consolidată a TEILOR din 2025, care include și operațiunile subsidiarelor din Polonia, Bulgaria și Ungaria, a înregistrat o valoare de 417,3 milioane de lei (2024: 340,9 milioane de lei), o creștere de 22,4% determinată, în principal, de majorarea vânzărilor din România și a celor din Bulgaria. De asemenea, cheltuielile din exploatare la nivel consolidat au atins suma de 151,5 milioane de lei (2024: 135,3 de milioane de lei). EBITDA consolidată a TEILOR a avut în 2025 o valoare pozitivă de 66,2 milioane de lei (+56,3% față de 2024), iar profitul net contabil consolidat a avut o valoare de 36,9 milioane de lei, față de o pierdere de 7,6 milioane de lei înregistrată în 2024, în timp ce profitul net normalizat a avut o valoare de 37,1 milioane de lei, față de 5,7 milioane de lei înregistrată în 2024.

PRINCIPALII INDICATORI OPERAȚIONALI

Ca indicator operațional principal, TEILOR urmărește evoluția raportului dintre clienții noi și cei recurenți. Acest indicator reflectă numărul de clienți noi și clienți care au realizat cel puțin 2 tranzacții cu documente diferite de referință. În strategia companiei este importantă atât retenția/recurența cât și înrolarea de noi clienți. În 2025, procentul de clienți recurenți a fost de 32,4%.

An	Clienți noi	Clienți recurenți
2021	64,2%	35,8%
2022	62,9%	37,1%
2023	61,1%	38,9%
2024	70,1%	29,9%
2025	67,6%	32,4%

CLIEŢI SEMNIFICATIVI

Majoritatea covârşitoare a clienţilor companiei o reprezintă persoanele fizice. Clienţii companiei sunt afiliaţi programului de fidelitate TEILOR Club încă din 2016. La 31 decembrie 2025, compania avea peste 315.000 de clienţi afiliaţi în programul de fidelizare. Pe lângă ţinta principală de extindere a Clubului, compania vizează să crească recurenţa clienţilor, cât şi oferirea de experienţe personalizate. În prezent, sunt demarate acţiuni special gândite pentru clienţii Special & Diamonds, care enumeră cadouri personalizate, surprize de zilele aniversare, invitaţii la evenimente, etc.

De menţionat este faptul că fiecare client TEILOR Club este recompensat cu produse complementare bijuteriilor, conform pragului său de fidelizare.

Denumire client	2024	2025	Δ %
Persoane fizice	312.680.261	350.782.120	+12,2%
Confidenţial / Cod CAEN 2441	11.276.882	25.334.325	+124,6%
Retur furnizori/alţi furnizori	4.440.761	2.774.652	-37,5%
TOTAL	328.397.904	378.891.100	+15,4%

Vânzările către persoane juridice, sunt în special către:

- Client Confidenţial (Cod CAEN 2441) – clientul care cumpără întreaga producţie de lingouri a companiei;
- Returul la furnizorii externi, în special extra comunitari, care îmbracă forma unei vânzări de marfă;
- Vânzările B2B sunt punctuale, multe dintre acestea făcând obiectul unor contracte de barter.

COTA DE PIAŢĂ ŞI PRINCIPALII COMPETITORI

În ceea ce priveşte cota de piaţă, în lipsa studiilor de piaţă care să evidenţieze cota de piaţă deţinută doar pe activitatea de vânzare de bijuterii din aur şi pietre preţioase, sunt prezentate veniturile obţinute pe segmentul extins la nivelul vânzării de bijuterii din argint sau metale nepreţioase, ceasuri, accesorii, etc.

Conform calculelor companiei, Teilor deţinea, în anul 2024, 14,2% din cota de piaţă. Pentru anul 2025, nu au fost publicate până la acest moment datele tuturor jucătorilor din piaţă.

Principalii concurenţi

Compania	Cota de piaţă			
	2021	2022	2023	2024
1 B & B COLLECTION S.R.L. (B&B)	29,4%	30,3%	31,3%	27,0%
2 TEILOR S.R.L.	15,6%	15,9%	14,3%	14,2%
3 PANDORA JEWELRY ROMANIA S.R.L. (PANDORA)	4,8%	4,4%	4,7%	4,9%
4 IRINIK S.R.L (SABRINI)	4,5 %	4,4%	4,1%	3,3%
5 STYL S.R.L. (BIJUTERIA STIL)	1,2%	1,2%	2,5%	2,5%
6 SEVDA IMPEX S.R.L. (SEVDA)	1,6%	2,1%	2,0%	1,6%
6 SEVDA DIAMONDS S.R.L. (SEVDA)	1,4%	0,7%	0,2%	0,1%

7	CORIOLAN AUR SMARALS S.R.L. (CORIOLAN)	1,2%	1,3%	1,5%	1,4%
8	ROZA ORO COLLECTION S.R.L. (ROZA ORO)	0,9%	1,0%	1,0%	0,9%
9	CHRONOSTYLE INTERNATIONAL S.A. (CELLINI)	2,4%	1,7%	1,6%	0,8%
10	MALVENSKY CORPORATION S.R.L. (MALVENSKY)	1,2%	0,9%	0,8%	0,6%
11	HERITAGE TDK S.R.L. (LA ROSA)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
12	ALȚII	35,8%	36,1%	36,0%	43,0%
	TOTAL	100%	100%	100%	100%

Diferențiatori

Diferențiatorii companiei față de competitori includ:

Concept magazine: Magazinele companiei se prezintă cu un concept de arhitectură aspirațional (cu vitrine înalte, cu fațade generoase pentru care se folosesc materiale ultra premium: profile de aluminiu unicat, construite special pentru TEILOR, sticlă cristal clear pentru fațade, sisteme de închidere wifi, electromagnetice, cu finisaje speciale, inserții de alamă în profilul pardoselilor din marmură, mobilier personalizat tailor-made pentru fiecare magazin în parte; sticlă cristal clear pentru fiecare vitrină; temă de culori unitară pentru toate conceptele dezvoltate, zona pentru vizionare privată de către client, cu mochetă și loc de servire cafea, expozitoare bust pentru prezentarea bijuteriilor de cea mai înaltă calitate (aceiași producător ca la Tiffany), sisteme de iluminare cu temperatură și culoare perfect alese pentru crearea unei atmosfere de concept high-jewellery, de tip boutique, comparabil cu cel al marilor case de bijuterii, Cartier, Tiffany, oferind experiențe de achiziție personalizată, cu o mare orientare către client.

Consiliere pre și post-vânzare (Customer Service): Compania are un interes natural pentru client, demonstrând atenție pentru acesta; câștigând încrederea clientului, arătându-i înțelegerea nevoilor reale; adăugarea de valoare unui produs, personalizându-i caracteristicile; crearea dorinței de cumpărare prin prezentarea beneficiilor produsului; generarea unei experiențe pozitive de achiziție a unei bijuterii prin discurs personalizat de abordare a clientului; procedură de inducere a fiecărui nou consilier și sistem de monitorizare a calității consilierii oferite de consilierii companiei prin dispecerat propriu. Compania a înființat un nou departament TEILOR Talent Academy, care dezvoltă cursuri pentru îmbunătățirea cunoștințelor consilierilor de vânzări, cât și pentru a crește nivelul de experiență a clienților care interacționează cu brandul.

Politica de preț: Afilierea în programul de loializare Club TEILOR oferă clienților oportunitatea de a beneficia de un preț diferit, cât și de beneficii adiționale în conformitate cu gradul de fidelitate atins. Chiar dacă poziționarea brandului TEILOR în piețele menționate este de nivel medium-high și luxury, politica de preț împreună cu raportul calitate preț competitiv, este una interesantă pentru clientelă, rațiunea fiind dată de natura parteneriatelor îndelungate ale TEILOR cu case de bijuterii din Europa și Asia. De asemenea TEILOR a dezvoltat în 2021 un model de prețuri pentru diamante unic în industrie care oferă coerență și competitivitate avansată într-o piață globală de diamante unde oferta este extrem de volatilă și variată în funcție de disponibilitatea la nivel de extracție. Modelul a fost pilotat cu succes pe categoria inelelor de logodnă cu diamante, urmând a se extinde în următorul an pe restul categoriilor de bijuterii cu diamante.

Suprafață magazine: Magazinele TEILOR (fie cele clasice, fie cele de tip exclusive sau boutique) sunt cuprinse în general între 80-100 m², suprafața ideală pentru modul în care TEILOR își prezintă conceptul. În această suprafață se poate desfășura întreaga logistică a unui magazin exclusivist, care să includă toate elementele descrise anterior.

Campanii de marketing: Campaniile de Marketing sunt concentrate în zona produselor care denotă o nevoie (verighete, inele de logodnă) și sunt gândite pentru a atrage o clientelă nouă. Strategia de Marketing a companiei vizează și educarea clienților în privința diamantelor și pietrelor prețioase, introducerea trendurilor internaționale și setarea trend-urilor proprii.

High Jewellery: Compania s-a orientat și către campanii care comunică segmentul de produse High Jewellery, acesta reprezentând un diferențiator al companiei pe piața din România

Program de fidelizare: Clienții companiei sunt afiliați programului de fidelitate TEILOR Club încă din 2016. În prezent, compania are peste 315.000 de clienți afiliați în programul de fidelizare. Pe lângă ținta principală de mărire a Clubului, compania vizează creșterea recurenței clienților, cât și oferirea de experiențe personalizate.

Colecții: Compania oferă o colecție nouă la aproximativ 2 luni. Liniile de bijuterii sunt gândite segmentat în conformitate cu cererea clienților, mergând în detaliu până la analiza pe zone. De-a lungul ultimilor 5 ani, compania a dezvoltat o strategie de Marketing puternic concentrată pe Recunoașterea Brandului. Cererea a fost influențată și de gusturile clienților pentru branduri cunoscute care oferă o experiență de cumpărare personalizată și produse care reprezintă o valoare sentimentală și mai apoi financiară.

ANGAJAȚI

La sfârșitul anului 2025, TEILOR avea 500 de angajați, dintre care 36 de salariați își desfășurau activitatea și în una dintre companiile din grupul MoneyGold. Angajații TEILOR nu sunt organizați într-un sindicat. Aceștia participă în mod constant la cursuri de specialitate oferite de companie pentru dezvoltarea lor personală și profesională.

Evoluția numărului total de angajați în ultimii ani este prezentată mai jos, valorile fiind cele de la finalul fiecărui an.

Perioada	2021	2022	2023	2024	2025
Număr total angajați	416	404	389	442	500

Structura de personal în funcție de nivelul studiilor la 31 decembrie 2025 este următoarea:

Nivel studii	Număr angajați la 31/12/2024	Număr angajați la 31/12/2025
Studii medii	245	250
Studii superioare	196	220
Studii masterat/doctorat	1	30
TOTAL	442	500

La 31 decembrie 2025, TEILOR avea 26 de angajați prin filialele sale din afara României.

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ

Compania își propune să continue traiectoria de creștere și dezvoltare, ghidată de o atenție pe modelul de marketing, creșterea și optimizarea rețelei offline și online, îmbunătățirea continuă a experienței clientului și a proceselor și, nu în ultimul rând, pe dezvoltarea talentului și capabilităților interne necesare unui model de business omni-channel multinațional.

Profilul de brand câștigător

Obiectivul primordial al companiei în acest pilon îl reprezintă consolidarea poziției și imaginii de lider pe segmentul de bijuterii din aur cu pietre prețioase și semiprețioase, pentru a genera dorință și cerere pentru produsele companiei, pe o serie de direcții strategice:

- indicatori și asocieri de brand: optimizări de indicatori „top of mind” pe categorii strategice de portofoliu (inele de logodnă, high jewellery, cadouri) și asocierea spontană a brandului cu aceste categorii, asocierea spontană a brandului cu dimensiuni esențiale în categoria de lux (calitate, prestigiu, diamante);
- creșterea preferinței pentru categorie și brand prin strategii de segmentare granulară, care oferă o înțelegere superioară a influențelor asupra deciziilor de consum și a percepțiilor, aspirațiilor și așteptărilor consumatorilor de la categorie, mai ales ale noilor generații, GenZ și Millennials.
- creșterea frecvenței și a ocaziilor de consum prin punerea pe hartă a momentelor celebrative din viața unui cuplu/ individ/ familie / grup și abordarea acestor momente cu strategii adecvate tipului de moment, importanței și semnificației acestuia.
- creșterea frecvenței și a ocaziilor de consum prin campanii tactice de verticalizare și “trading up” înspre piese excepționale, noutăți, rarități și de lateralizare prin mesaje de încurajare a femeii moderne, independente, de a explora situații și mixuri noi de purtat bijuterii fine, ca accentuare a trendului de “everyday luxury lifestyle”.

Expansiunea rețelei

Planurile de expansiune a rețelei în România vor fi axate, în principal, pe optimizarea continuă a rețelei existente, prin îmbunătățirea continuă a design-ului de magazin, relocarea în locații cu potențial crescut și extinderea anumitor magazine existente.

În 2025, compania a deschis un magazin TEILOR și 8 magazine DAAR în România. Pentru anul 2026, Emitentul vizează deschiderea a 2 magazine TEILOR și 12 magazine DAAR.

De asemenea, în 2026, a fost relansat brandul JANINE, poziționat ca un brand premium de bijuterii din aur. Primul magazin JANINE a fost deschis în martie 2026, urmând ca până la finalul anului rețeaua să ajungă la 10 magazine.

Rețeaua de magazine online va urma expansiunea magazinelor fizice, prin localizarea conținutului și campaniilor de promovare digitale.

Dezvoltare offline și online

Obiectivele acestui pilon se concentrează, în principal, pe creșterea vânzărilor prin creșterea de volum, rata de conversie și valoarea costului mediu, prin prisma îmbunătățirii experienței în mediul offline și online, precum și continuarea dezvoltării strategiei de produs.

Compania a construit o strategie de produs care să reflecte personalitatea brandului: unic, modern, clasic.

În prezent, se conturează conceptul de colecții exclusive TEILOR care vizează diferite segmente de clienți de la Babyboomers până la Millennials și Z.

Compania se concentrează pe optimizarea proceselor de lanț de aprovizionare, astfel încât clientul să poată accesa cât mai repede produsul dorit utilizând ambele canalele offline și online.

Prin departamentele noi dezvoltate de training consilieri și Visual Merchandising, compania vizează dezvoltarea aptitudinilor și capabilităților profesionale necesare. Rezultatele obținute vor contribui la optimizarea ratei de conversie, creșterea valorică a bonului mediu, mix-ul de produse și recurența cumpărăturilor.

De asemenea, compania intenționează să maximizeze dezvoltarea platformei de comerț electronic prin accesarea unor module și funcționalități recunoscute la scară globală, precum și funcționalități emergente, care să permită navigarea ușoară în platformă și creșterea încrederii în piețe noi. Tacticile de comerț electronic vor fi susținute de investiții în zona de analize date și marketing digital, precum și de Visual Merchandising digital bazat pe date și algoritmi.

Experiența de brand 360 dedicat clienților

Începând cu 2022, TEILOR acordă o atenție deosebită experienței de client integrată 360, prin demararea unui program complex de implementare procese și platforme noi precum și moduri noi de lucru astfel încât orice punct de interacțiune cu clientul să poată fi integrat și folosit pentru a monitoriza și îmbunătăți experiența clientului. Acest program va genera îmbunătățiri în toate departamentele care interacționează cu clienții cum ar fi Vânzări, Atelier Reparații, Relații Clienți, Social Media, Comerț electronic.

Companie își propune prin acest program să crească baza de date de clienți, în special în segmentele țintă, astfel încât să poată înțelege preferințele și să poată comunica mai concentrat oferta companiei.

De asemenea, dezvoltarea unui departament de Experiență cu Clienții multi-funcțional și interdepartamental asigură pentru clienți o experiență de lux. Scopul companiei este să deservească orice nevoie a clientului în fiecare canal cu care acesta interacționează. Se realizează o strategie pentru fiecare membru Club TEILOR astfel încât să poată oferi o experiență personalizată în funcție de fiecare client în parte.

Talentul ca Avantaj Competitiv

Managementul strategic al talentelor pentru TEILOR reprezintă o necesitate în mediul actual de hiper-schimbare și dezvoltare accelerată. Compania are un proces strategic, organizat metodic, de a atrage talentul potrivit în companie și de a-l susține să crească la capacitățile optime, ținând cont de obiectivele organizaționale.

Abordarea pentru TEILOR în următorii ani este globală în ceea ce privește gestionarea talentelor și a capitalului uman. Astfel, compania a conturat o strategie structurată pe următoarele direcții: Design organizațional, Recrutare și selecție, “Employee Engagement” și Managementul performanței.

Organizația își va susține dezvoltarea pe o resursă umană foarte bine pregătită. Pentru a fi în top, sunt importante competențele ce vor permite angajaților să continue să creeze valoare alături de mașinile și aplicațiile pe care le dețin: gândirea critică, creativitatea, lucrul în echipă și comunicarea clară.

Ciclul de atragere de talente după angajare va continua cu un proces susținut de integrare. Programul este dezvoltat în limba română, engleză, bulgară, poloneză, germană, astfel încât adaptarea și învățarea să ducă la performanța așteptată într-un timp optim.

Pentru succesul organizației, în mod durabil, compania va continua să se concentreze pe retenția talentului, motivat în mod eficient. Va crește angajamentul echipelor locale și internaționale prin strategia de succesiune oferind oportunități de creștere, încurajând implicarea în proiecte speciale și luarea deciziilor, instruire pentru roluri și recompense mai evolute și programe de recunoaștere.

Organizație globală, integrată și eficace

Acest pilon a prins contur în 2021 și va continua să rămână un pilon strategic, acoperind toate proiectele transformaționale care au legătură cu procesele, datele și sistemele.

Compania își propune să continue cu optimizarea proceselor interdepartamentale, cu scopul de a eficientiza, automatiza și elimina activitățile care sunt necesare, dar nu adaugă valoare, și a permite o atenție ridicată pe activitățile care aduc valoare adăugată. De asemenea, procesele noi create vor deservei expansiunea omni-channel internațională și sunt necesare în scalarea și operarea noului model de business.

O parte principală în acest pilon o reprezintă și captarea, sistematizarea și folosirea datelor în înțelegerea și luarea deciziilor mai rapid și mai informat.

MONEYGOLD

AMANET

EXCHANGE

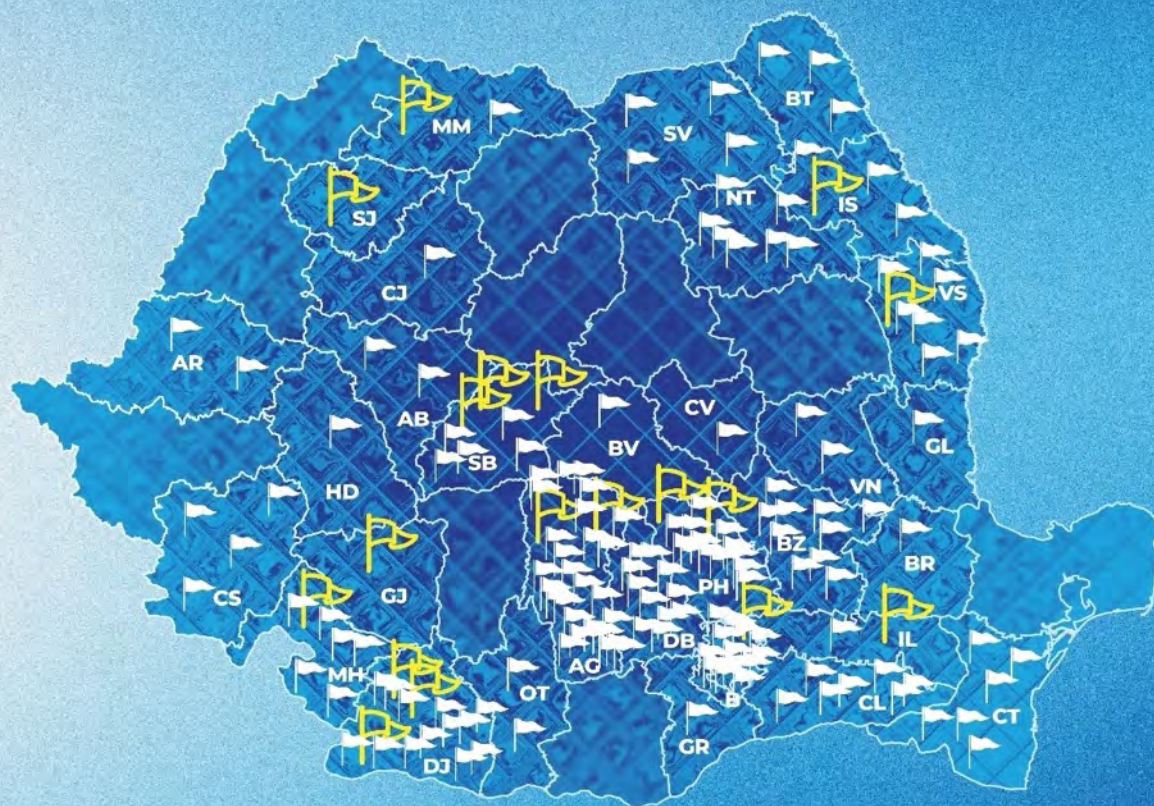
MONEY
GOLD™

DESPRE
INVEST INTERMED GF IFN S.R.L.

DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

Invest Intermed IFN este o instituție financiară nebancară (IFN) care vizează piețele deservite financiar din România, oferind finanțare cu gaj pe metale prețioase, în special aur și, recent, electronice. Invest Intermed operează sub marca MoneyGold, care este o rețea financiară specializată în împrumuturi cu gaj și schimb valutar.

La data de 31 decembrie 2025, existau 134 de agenții MoneyGold în România, având o distribuție la nivel național în 33 de județe, plus municipiul București. În comparație cu anul anterior, în 2025 au fost deschise 16 agenții noi în orașele: Ploiești, Brașov, Pitești, București, Constanța, Craiova, Suceava, Râmnicu Sărat, Iași, Baia Mare, în timp ce alte 5 locații existente au fost renovate sau extinse, în Pitești, București și Alba Iulia. De asemenea, în 2025 au fost închise 3 agenții.



Finanțare – gaj cu depozitare

Invest Intermed își desfășoară activitatea sub marca comercială **MoneyGold** și este clasificată drept instituție financiară non-bancară funcționând în baza autorizației BNR nr. RE-PJR-03-030866 și având ca obiect de activitate intermedierea financiară în sistem de împrumut cu gaj cu depozitare (Cod CAEN 6492). Acest tip de finanțare este considerat complementar finanțării bancare și se adresează persoanelor fizice care au nevoi de



finanțare imediate și pe termen foarte scurt și care nu se regăsesc în produsele oferite de alte instituții financiare bancare și nebancare.

Vânzare bijuterii

Începând cu luna iulie 2021, compania a lansat ca și activitate complementară vânzarea de bijuterii provenite din bunurile gajate în cadrul contractelor de împrumut neperformante executate, iar din octombrie a fost lansat și contractul de finanțare cu gaj în produse din categoria electronicelor (gaj electro).

Activitatea de vânzare bijuterii este circumscrisă, ca mod de reglementare, activității de bază conform cod CAEN 6492. Prin activitate de vânzare se va înțelege metoda de valorificare exclusivă a gajului rezultat din închiderea contractelor de finanțare neperformante.

Un contract de finanțare se consideră a fi neperformant atunci când clientul nu își onorează obligațiile asumate prin contract și practic procedează la o denunțare unilaterală prin neplată. Gajul este un element similar garanțiilor dintr-un contract de creditare în cazul unei instituții bancare. Diferența constă doar în ceea ce privește notificarea și executarea.

În cazul companiei, contractul are rol de titlu executoriu prin efectul legii și se procedează implicit la recepția gajului ca și element patrimonial/stoc, urmând ca acesta să fie valorificat prin următoarele metode permise de către legislația în vigoare: (i) metoda lingou; (ii) metoda valorificare prin vânzare – ca atare; (iii) metoda valorificării – vânzare prin conversie.



SCURT ISTORIC

Compania a fost înființată în anul 2004 și, pentru început, și-a desfășurat activitatea într-un singur punct de lucru situat în Pitești. În perioada 2005-2014 s-au deschis puncte noi de lucru, dezvoltarea rețelei în afara județului Argeș începând cu anul 2011.

În anul 2015 rețeaua însuma un număr de 20 de agenții, cu un sold al contractelor de împrumut de 38.058.273 lei și o cifră de afaceri de 21.813.630 lei. Profitul net înregistrat în exercițiul financiar 2015 a fost de 8.099.667 lei. În anul 2018 compania ajunge la un număr de 48 de agenții și 125 de angajați, înregistrându-se o creștere a cifrei de afaceri cu 20% față de anul precedent.

În anul 2021 compania extinde rețeaua cu 15 agenții și țintește și zona de vest a țării: Deva, Arad, Reșița, Huedin, Timișoara, Cluj consolidând în același timp poziția în orașe precum Suceava, Roman, Ploiești, Craiova. Tot în acest an compania va deschide primele 2 magazine din rețea situate în hypermarket-uri, Bârlad și Ploiești fiind primele 2 proiecte de acest tip finalizate la sfârșitul lunii noiembrie, agențiile fiind active începând cu luna decembrie.

Începând cu luna iulie a anului 2021, compania a lansat ca și activitate complementară, vânzarea de bijuterii provenite din bunurile gajate în cadrul contractelor de împrumut neperformante executate, iar din octombrie a fost lansat și contractul de finanțare cu gaj în produse din categoria electronicelor (gaj electro). În luna iunie a fost lansat noul site MoneyGold, un proiect dezvoltat integral cu resursa umană proprie, care aduce un nivel superior, interactiv și total transparent de interacțiune cu clientul pe toate serviciile noastre.

În anul 2022, compania s-a concentrat pe dezvoltarea unui nou produs – amanet electronic, precum și dezvoltarea rețelei pe filiera – retail bijuterii. La finalul anului 2022, compania avea 43 de agenții care includeau și noua filieră. De asemenea, în 2022, compania a înregistrat cel mai mare avans în portofoliul de contracte, +18 milioane de lei, mai mult decât dublu față de media anilor anteriori.

În 2023, grupul MoneyGold a depășit trei praguri psihologice, reușind să atingă borne pentru cei mai importanți indicatori operaționali și financiari, astfel:

- depășirea cifrei de 100 de magazine;
- depășirea cifrei de 100 de milioane de lei ca valoare a portofoliului de contracte;
- depășirea valorii de 100 de milioane de lei a cifrei de afaceri.

Estimarea pentru întregul an 2026 este deschiderea de minim 32 de agenții noi, în timp ce alte 9 agenții vor fi renovate, extinse sau relocate.

EXPERIENȚĂ

Invest Intermed este una dintre cele mai mari companii de acest tip din România, în cei peste 20 de ani de activitate reușind să ajungă să își desfășoare activitatea în 134 de agenții deschise în Adjud, Alba Iulia, Arad, Balș, Baia Mare, Bârlad, Botoșani, Brașov, București, Buzău, Caracal, Călărași, Câmpulung, Constanța, Costești, Craiova, Curtea de Argeș, Deva, Drobeta Turnu Severin, Fetești, Focșani, Galați, Găești, Huedin, Iași, Mangalia, Mediaș, Mioveni, Moreni, Pașcani, Pitești, Ploiești, Pucioasa, Râmnicu Sărat, Reșița, Roman, Sfântu Gheorghe, Sibiu, Slobozia, Strehaia, Suceava, Târgu Jiu, Târgu Neamț, Tândărei, Târgoviște, Topoloveni, Urziceni, Vaslui, acoperind astfel o mare parte

din arealul țării și să dețină 6,0% din cota pe acest segment de piață (conform datelor aferente anului 2024).

De asemenea, având în vedere ritmul de creștere, angajații companiei participă în mod constant la cursuri de specialitate oferite de companie pentru dezvoltarea lor personală și profesională. În ultimii ani, compania a cunoscut o dezvoltare accelerată a departamentelor suport ce îi consolidează expertiza pe care o deține în prezent (marketing, IT, juridic/conformitate și training).

CERTIFICĂRI

Invest Intermed deține autorizația BNR nr. RE-PJR-03-030866., aceasta fiind clasificată drept instituție financiară non-bancară, având obiect de activitate intermedierea financiară în sistem de împrumut cu gaj cu depozitare (6492).

PORTOFOLIU COMPLET DE SERVICII

Finanțare – gaj cu depozitare

Cadrul formal al tranzacției îl reprezintă Contractul dintre părți, care reglementează în forma explicită/detaliată prin conținutul său, drepturile și obligațiile părților, caracteristicile gajului și condițiile comerciale, cum ar fi, dar fără a se limita la:

- Durata împrumutului;
- Descrierea gajului, care este descriptivă și exhaustivă prin înregistrarea următoarelor caracteristici/atribute:
 - Tip obiect (sunt clase de obiecte: inel, brățară, pandant, cercei etc);
 - Greutate brută în grame;
 - Greutate netă (greutatea produsului fără elemente adiționale, non-aur) în grame;
 - Titlu - titlul aurului reprezintă sau măsoară puritatea exprimată în promile, respectiv cantitatea de aur din întreg, unde întregul în expresie relativă este echivalent cu 1000. De exemplu, aurul cunoscut ca fiind de 14K, are titlul 585 ‰;
 - Preț (prețul plătit pe unitate de măsură (gram), corespunzător titlului și tipului de produs ales de către client);
 - Câmpuri pentru observații (descrierea generică a produsului) și pentru gradul de uzură;
- Fiecare produs în parte se fotografiază automat atunci când este așezat pe tava cântarului, greutatea acestuia fiind importată digital în soft și poza arhivată ca anexă la contract. Contractele au identificator unic alfanumeric și cod de bare.
- Perioada de grație;
- Comisionul.

Un contract se consideră ca fiind în perioada de grație după ce a depășit durata împrumutului. Contractul poate fi închis la inițiativa clientului și înainte de scadență fără niciun cost.

În perioada de grație, clientul are posibilitatea fie să închidă contractul prin rambursarea capitalului împrumutat și plata comisionului aferent numărului de zile de stocare a gajului, fie să prelungească durata/valabilitatea contractului prin plata comisionului.

Administrarea clienților se realizează fie prin comunicare directă telefonică, fie prin SMS pentru informații status contract cu trimitere automată către numerele alese/filtrate.

De asemenea, clienții au posibilitatea să-și vizualizeze online, prin intermediul site-ului, toate informațiile legate de contractele active sau închise și să facă plăți pentru comisioane. Rambursarea împrumutului se poate face exclusiv în agenție odată cu returnarea gajului.

Contractele care ies din perioada de grație pentru care capitalului împrumutat nu a fost rambursat, iar comisionul aferent nu a fost plătit (neperformante), se numesc "expirate", iar gajurile aferente sunt automat recepționate și intră în status – Recepție gestiune Agenție și sunt pregătite pentru expediție (Aviz de expediție) către sediul central în vederea procesării. **Media lunară anualizată a incidenței contractelor neperformante (NPL) a fost de 1,9% pentru produsul GOLD (aur) și 48% pentru electronice.**

Odată ce gajul aferent contractelor „expirate” ajunge în sediul central, Departamentul Risc preia fizic bunurile și le introduce în procesul de evaluare, verificare și înregistrare în modulul „Expirați” din ERP.

Departamentul Risc este răspunzător și de inventarierile ocazionale și periodice ale gajului ca parte a portofoliului de creanțe/contracte.

STRATEGIA DE BUSINESS & VÂNZĂRI

Strategia de business este construită pe 3 piloni: expansiune, diversificare panel servicii și consolidare pe filierele de business existente.

O parte din măsurile strategice ale companiei sunt:

- Creșterea cotei de piață în segmentul creditare, de la 6% în 2024 la 12% în 2026; ținta pentru următorii 3 ani este de 16%;
- Dezvoltarea constantă și în forță a rețelei prin lansarea a minim 100 de magazine noi în următorii 3 ani și relocarea, extinderea sau renovarea a minim 25 de magazine existente;
- Acoperirea în profil teritorial până în 2029 a minim 95% din orașele cu peste 40 de mii de locuitori;
- Campanii de marketing locale și naționale adecvate/dedicate pentru fiecare canal de business în parte;
- Pentru potențarea canalului de retail, grupul MoneyGold va deschide minim 10 agenții/an în mall-uri și galerii comerciale. În prezent, compania are 25 de locații active în mall-uri și galerii comerciale, urmând ca numai până la sfârșitul acestui an să mai deschidă minim 7, acestea fiind deja semnate;
- Unificarea platformelor eCommerce și website într-un singur mediu de interacțiune și vânzări;
- Continuarea transformării digitale prin lansarea unor noi instrumente de relaționare cu clientul, plăți etc.;
- Creșterea cu aproximativ 25% a portofoliului de contracte (creanțe) în 2026 și dublarea acestuia față de decembrie 2025 în următorii 3 ani;
- Creșterea cifrei de afaceri cu minim 25% față de cea înregistrată în anul 2025, cu o marjă netă estimată de minim 20%.

REZULTATE FINANCIARE

În 2025, cifra de afaceri a Invest Intermed a crescut cu 36,3% față de 2024, ajungând la 202,2 milioane de lei, în principal datorită investițiilor realizate în dezvoltarea rețelei de agenții cu sprijinul fondurilor atrase în cadrul emisiunilor de obligațiuni de către societatea-mamă, în decembrie 2021 și octombrie 2024.

Cifra de afaceri generată în 2025 include venituri de 92,7 milioane de lei (2024: 64,0 milioane de lei) din vânzarea aurului topit, precum și venituri de aproximativ 3,5 milioane lei din vânzarea bijuteriilor pre-owned (2024: 3,0 milioane lei), respectiv 7,3 milioane lei din vânzarea produselor electronice pre-owned (2024: 6,6 milioane lei), provenite din bijuteriile, respectiv produsele electronice, gajate de către clienții Invest Intermed în cadrul contractelor de împrumut cu gaj cu depozitare neperformante, în vederea valorificării cu scopul recuperării capitalului împrumutat. Aurul provenit din bijuteriile dobândite în acest mod și care, ulterior, este topit sub formă de lingouri din aur și apoi valorificat ca atare, precum și bijuteriile pre-owned și produsele electronice pre-owned astfel dobândite și apoi valorificate în această formă, sunt reflectate în contabilitate în momentul executării contractelor neperformante, la prețul oferit de către Invest Intermed în momentul gajării acestora la semnarea contractelor de împrumut. Prețul plătit pentru aurul provenit din bijuteriile, respectiv produsele electronice, gajate în cadrul contractelor de împrumut neperformante executate, este recunoscut în cheltuielile operaționale pe măsura vânzării acestora către clienți, astfel că în 2025 au fost înregistrate cheltuieli aferente aurului topit de 73,9 milioane de lei (2024: 55,2 milioane de lei), precum și cheltuieli aferente bijuteriilor pre-owned de 2,2 milioane lei (2024: 2,0 milioane lei), respectiv cheltuieli aferente produselor electronice pre-owned de 5,6 milioane de lei (2024: 5 milioane de lei).

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Cifra de afaceri netă	148.399.023	202.229.577	36,3%
Costul bunurilor vândute	66.483.394	83.990.721	26,3%
Contribuția marginală	81.915.628	118.238.856	44,3%
<i>Marja contribuției marginale (%)</i>	<i>55,2%</i>	<i>58,5%</i>	<i>5,9%</i>
(-) Cheltuieli operaționale	45.581.644	59.322.020	30,1%
(+) Alte venituri/(cheltuieli) operaționale, nete	(1.871.924)	(2.685.163)	43,4%
EBITDA	34.462.060	56.231.673	63,2%
<i>Marja EBITDA (%)</i>	<i>23,2%</i>	<i>27,8%</i>	<i>19,7%</i>
(-) Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	5.738.409	8.064.348	40,5%
(+) Profit/(pierdere) din cedarea activelor imobilizate	51.920	22.611	-56,4%
Profit operațional (EBIT)	28.775.571	48.189.936	67,5%
<i>Marja profitului operațional (%)</i>	<i>19,4%</i>	<i>23,8%</i>	<i>22,9%</i>
(+) Venituri/(cheltuieli) financiare, nete	(5.656.149)	(8.153.743)	44,2%
Profitul înainte de impozitare	23.119.422	40.036.193	73,2%
(-) Impozit pe profit	2.990.248	4.744.373	58,7%
Profitul net contabil	20.129.174	35.291.820	75,3%
<i>Marja profitului net contabil (%)</i>	<i>13,6%</i>	<i>17,5%</i>	<i>28,7%</i>

Cheltuielile operaționale au crescut în 2025 cu 30,1%, în principal datorită creșterii cheltuielilor cu personalul de la 23,9 milioane de lei în 2024 la 32,7 milioane de lei în 2025, dar și a cheltuielilor cu chirile de la 7,5 milioane de lei în 2024 la 10,5 milioane de lei în 2025 (+40,2%), în contextul extinderii afacerii la nivel național.

Profitul înainte de dobânzi, impozit, deprecieri și amortizare (EBITDA) a înregistrat o apreciere cu 63,2%, până la 56,2 milioane de lei, pe fondul creșterii activității de creditare, cu o marjă de 27,8%. Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 40,5%, ajungând la 8,1 milioane de lei, în principal ca urmare a punerii în funcțiune a amenajărilor de noi agenții și a reamenajării celor existente, inclusiv a costului mai mare generat de noile standarde de amenajare.

Profitul operațional a ajuns în 2025 la 48,2 milioane de lei, o majorare cu 67,5% față de 2024, în timp ce marja operațională a înregistrat valoarea de 23,8%, o creștere de 22,9% comparativ cu valoarea din anul precedent.

În 2025, Invest Intermed a înregistrat o pierdere financiară de 8,2 milioane de lei față de o pierdere de 5,7 milioane de lei în 2024, cauzată de cheltuielile cu dobânzile suplimentare aferente creditelor bancare cu dobândă variabilă. În plus, Invest Intermed plătește dobândă fixă pentru capitalul împrumutat de la societatea-mamă, provenit din emisiunile de obligațiuni corporative efectuate în decembrie 2021 și octombrie 2024.

În 2025, profitul net înregistrat de Invest Intermed a crescut cu 75,3%, până la 35,3 milioane de lei, cu o marjă netă a profitului de 17,5% (+3,9pp).

PRINCIPALII INDICATORI OPERAȚIONALI

Unul dintre cei mai importanți indicatori ai activității de creditare este ponderea valorii contractelor neperformante în valoarea totală a contractelor de împrumut. În acest sens, media lunară anuală a contractelor neperformante (NPL) pentru produsul GOLD a fost de 1,29% pentru 2019, de 1% pentru 2020 și de 1,3% pentru anul 2021, 1,15% în 2022, 1,67% în 2023, iar în 2024 aceasta a fost de 1,72%. În 2025, media lunară anuală a NPL a ajuns la 1,9%, un nivel foarte scăzut al acestui indicator prin raportare atât la segmentul de creditare bancară, cât și nebanară din România, care se datorează unei politici de creditare foarte prudente a companiei și unor condiții contractuale flexibile orientate spre nevoile clienților.

CLIEȚI SEMNIFICATIVI

Clienții Invest Intermed sunt exclusiv persoane fizice, aspect impus de către legislație:

- Creditare (gaj cu deposedare) - exclusiv persoane fizice, care încheie contracte de împrumut cu gaj obiecte din aur. Începând cu luna septembrie 2021, compania a implementat și activitatea de împrumut cu gaj de bunuri electronice și IT;
- Vânzare bijuterii din aur – exclusiv persoane fizice.

Portofoliul de clienți este reprezentat de persoane fizice cu vârsta între 18-70 ani, care dețin în proprietate obiecte de valoare din aur sau bunuri electronice și IT, cu venituri sub medie și care au nevoie de o finanțare rapidă pe termen scurt pentru nevoi de bază curente și nu pentru investiții în bunuri de folosință îndelungată sau imobiliare.

Structura clienților este organizată conform valorii contractelor și a recurenței acestora. În 2025, aproximativ 96,7% dintre contracte au avut o valoare nominală mai mică de 10.000 de lei, iar 3,3% dintre contracte au avut o valoare nominală de peste 10.000 lei.

La nivelul anului 2025, compania a adăugat în portofoliu aproximativ 34.770 de clienți noi, iar rata la nivel de contracte recurente a fost de peste 56 % în 2025, ceea ce înseamnă

că peste jumătate dintre clienți revin pentru cel puțin încă un contract într-un orizont de 12 luni.

COTA DE PIAȚĂ ȘI PRINCIPALII COMPETITORI

La sfârșitul anului 2024, piața de profil din România era formată din 1.874 de agenți economici. Cifra de afaceri realizată în acest sector în anul 2024 a fost de aproximativ 2,5 miliarde de lei, iar profitul înregistrat a fost de 594 de milioane de lei. Numărul de angajați înregimentăți în ramură în anul 2024 a fost de 4.909 angajați.

Activitatea companiei se desfășoară în cele 134 de agenții deschise în Adjud, Alba Iulia, Arad, Balș, Baia Mare, Bârlad, Botoșani, Brașov, București, Buzău, Caracal, Călărași, Câmpulung, Constanța, Costești, Craiova, Curtea de Argeș, Deva, Drobeta Turnu Severin, Fetești, Focșani, Galați, Găești, Huedin, Iași, Mangalia, Mediaș, Mioveni, Moreni, Pașcani, Pitești, Ploiești, Pucioasa, Râmnicu Sărat, Reșița, Roman, Sfântu Gheorghe, Sibiu, Slobozia, Strehaia, Suceava, Târgu Jiu, Târgu Neamț, Țândărei, Târgoviște, Topoloveni, Urziceni, Vaslui.

Cota de piață¹

Spre deosebire de alte industrii, în care indicatorul CA este cel mai relevant din perspectiva cotei de piață, în segmentul IFN, volumul portofoliului de creanțe este cel care oferă informația obiectivă cu privire atât la dimensiunea companiei, cât și a cotei de piață.

Motivul este acela că, în genere, legislația prevede posibilitatea de a adăuga activități principale (activitatea de finanțare/acordare de împrumut în sistem de gaj cu depozitare) și activități complementare, precum cea de retail (strict aferentă activității principale, prin valorificarea contractelor neperformante).

Majoritatea companiilor din top 5, cu excepția Invest Intermed GF IFN, își constituie cifra de afaceri în proporție de peste 60% din retail și nu din dobânzi.

Poziție	Denumire Societate	Cota de piață 2024 (%)
1	BERTUS SRL	15,7%
2	INVEST INTERMED GF IFN	6,0%
3	MAGNOR TRADING (CREDIT AMANET)	5,8%
4	TEZAU INVESTMENT GROUP	4,4%
5	EXPRES CREDIT AMANET	1,9%
6	Alții	66,2%

Principalii concurenți

Industria, prin numărul de operatori are o dispersie mare în profil teritorial. O parte semnificativă din piață este distribuită către sute de entități mici, cu o dispersie mare la nivel național. Top 10 jucători cumulează sub 50% din piață însă ponderea acestora va

¹ Sursa: www.TopFirme.com, ierarhie după cifra de afaceri în 2023

crește constant în timp, acumulând lent, dar sigur din portofoliul jucătorilor mici, care vor face față tot mai greu reglementărilor legale foarte restrictive și costisitoare ale acestei industrii.

Companie	Județ	Număr Angajați	Portofoliu Creanțe	Cifra de Afaceri	Profit net
BERTUS	Maramureș	495	301.328.498	387.227.652	88.059.441
INVEST INTERMED GF IFN	Pitești	281	135.035.983	148.399.023	20.129.174
MAGNOR TRADING (CREDIT AMANET)	București	112	38.625.069	142.217.755	12.359.558
TEZAU INVESTMENT GROUP	București	83	69.478.349	108.945.738	21.673.508
EXPRES CREDIT AMANET	Iași	107	26.360.340	61.010.164	10.027.467

*Nu există informații agregate la nivel de industrie cu privire la portofoliul de creanțe în contracte active.

**Informațiile sunt prezentate la nivelul anului 2024, fiind cele mai recente disponibile

Invest Intermed s-a concentrat până acum pe un singur tip de gaj și anume aur întrucât este cel mai stabil și lichid tip de colateral, capitalizările nete în aur garantând 100% din capitalurile împrumutate prin contractele de creditare. În ultimii ani, compania s-a concentrat în direcția acumulării unei mase cât mai mari de metal (aur), tezurizând astfel, prin colateralul aferent contractelor de împrumut din portofoliu, cea mai mare cantitate de metal dintre toți operatorii din industrie. Avantajele unei astfel de strategii sunt legate în primul rând de:

- lichiditate: este singura activitate economică cunoscută în care creanțele pot să devină lichide în 24 ore.
- garantate 100%; aproape întotdeauna valoarea de piață (cotația aurului pe bursă) a portofoliului este mai mare decât valoarea nominală a contractelor de împrumut, fiind situații în care aceasta să fie chiar și cu 30-40% superioară, mai ales în situațiile în care la nivel macro, economiile înregistrează contracții;

Astfel, după cum reiese din proiecțiile financiare pentru următorii 5 ani, compania va avea o atenție semnificativă pe acest segment.

Diferențiatori

Principalii diferențiatori ai Invest Intermed în raport cu competiția sunt următorii: (i) comision unitar la nivel național; (ii) cel mai mic comision indiferent de valoarea sumei împrumutate; (iii) cea mai mare perioadă de grație; (iv) cele mai bune cotații la evaluarea gajului; (v) administrare online a contractelor pentru plata comisioanelor; (vi) informare periodică prin SMS cu privire la statusul obligațiilor scadente; și (vii) comunicare transparentă, consecventă și consistentă cu piața.

ANGAJAȚI

La sfârșitul anului 2025, Invest Intermed avea 468 de angajați, dintre care 23 salariați își desfășurau activitatea și în TEILOR, în timp ce 384 de salariați își desfășurau activitatea și în cel puțin una dintre celelalte companii din grupul MoneyGold, folosind aceeași infrastructură operațională (spații-agenții), însă infrastructura IT și financiară distincte. Angajații Invest Intermed nu sunt organizați într-un sindicat. Aceștia participă în mod constant la cursuri de specialitate oferite de Invest Intermed pentru dezvoltarea lor personală și profesională.

Perioada	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Număr efectiv de angajați	235	260	330	412	468

Numărul de angajați a crescut atât ca urmare a dezvoltării extensive a companiei (adăugarea de noi puncte de lucru), cât și a dezvoltării intensive. Dezvoltarea intensivă are în vedere consolidarea departamentelor de management intermediar existente sau înființarea unora noi în concordanță cu creșterea complexității activității și ritmul de dezvoltare.

Structura de personal în funcție de nivelul studiilor la 31.12.2024 și 31.12.2025:

Nivel studii	Număr angajați la 31/12/2024	Număr angajați la 31/12/2025
Studii medii	192	232
Studii superioare	166	186
Studii masterat/doctorat	54	50
TOTAL	412	468

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ

Principalele elemente luate în considerare în planul de afaceri al companiei sunt:

Dezvoltarea constantă a rețelei

Compania are în plan dezvoltarea constantă a rețelei atât prin deschiderea de noi agenții în zone care prezintă potențial pentru companie, cât și în zonele unde compania are prezență locală, însă în care nu reușește să acopere întreaga cerere.

Diversificarea liniilor de business, în ceea ce privește gajul acceptat

În prezent, activitatea societății se concentrează pe acordarea de împrumuturi, exclusiv către persoane fizice, prin contracte cu gaj cu deposedare constituie în principal de obiecte din aur, însă începând din anul 2021 societatea a dezvoltat un pachet complet de soluții, fiind implementat contractul de împrumut care are la bază un gaj de natură electronică. Prin această strategie, compania estimează atât atragerea de noi clienți, cât și fidelizarea celor existenți.

Diversificarea metodelor de valorificare a contractelor neperformante

Principala sursă de venit a companiei, în ceea ce privește contractele neperformante, este reprezentată de valorificarea prin topire a obiectelor din aur, recepționate în urma expirării contractului de împrumut. Strategia companiei pentru următoarea perioadă este de a comercializa obiectele deposedate din contractele neperformante executate ca bijuterii second-hand (restaurate) și bunuri electronice. Mai mult, o parte din cantitatea de aur obținută din topire va fi redirecționată către producția de bijuterii noi, care vor fi comercializate alături de cele second-hand și obiectele electronice, în propriile agenții.

Reamenajarea și relocarea agențiilor existente

Pentru comercializarea bunurilor electronice și din aur este necesară reamenajarea agențiilor actuale, prin amplasarea unor vitrine speciale de prezentare, care întrunesc condițiile optime de siguranță și securitate. De asemenea, în cazul agențiilor pentru care spațiul necesar acestor reamenajări nu este suficient, compania va fi nevoită să realoce agențiile în spații care vor permite acest lucru. În plus, vor fi implementate și noi concepte de design care vor crește notorietatea brandului MoneyGold.

MONEYGOLD

AMANET



EXCHANGE

MONEY
GOLD™

EXCHANGE

COMISION 0%

DESPRE

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.

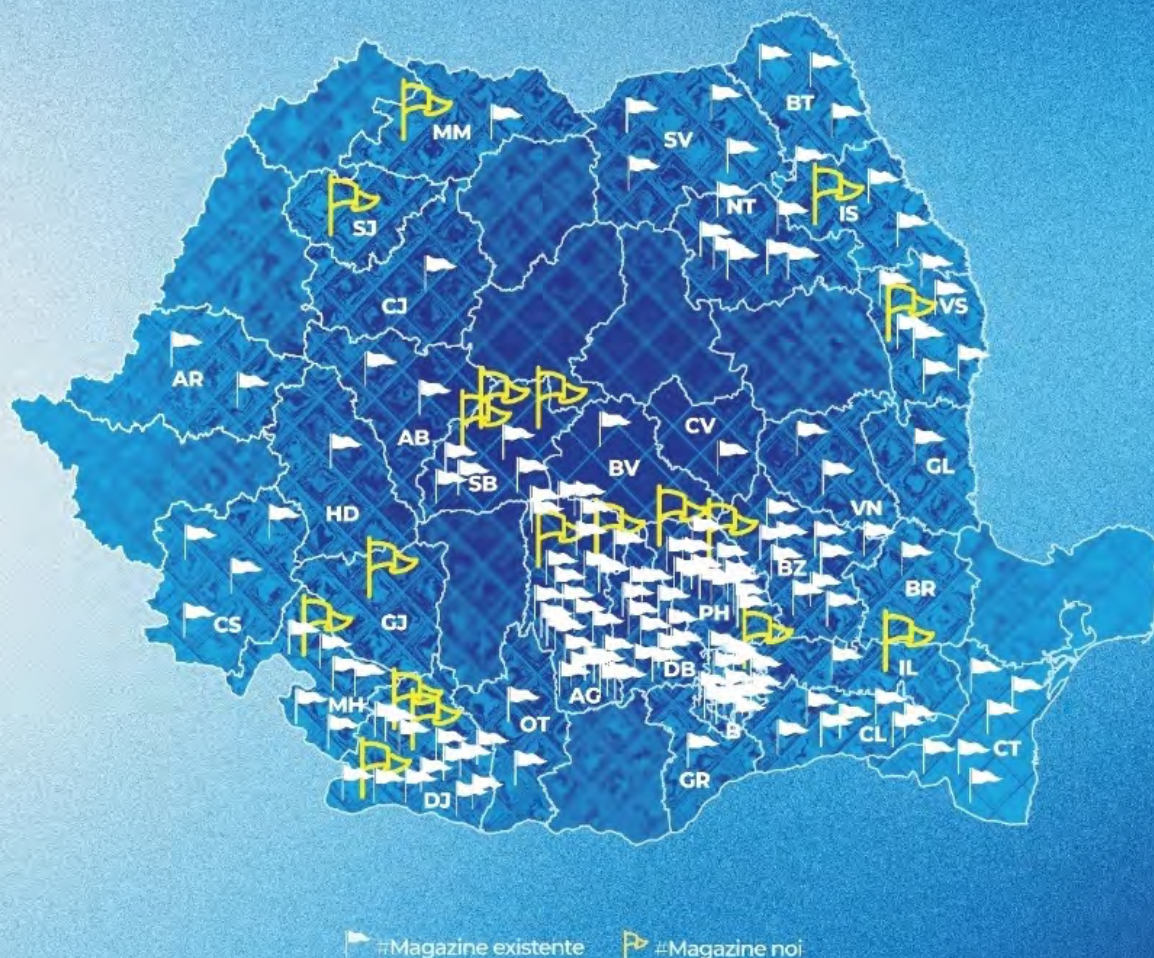
DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

Teilor Invest Exchange are ca obiect principal de activitate „schimbul valutar”, iar ca unic obiect secundar de activitate “remiterea de bani”, astfel:

- Activitatea de schimb valutar se realizează în sistem autonom în condițiile legii;
- Activitatea de remitere bani (transfer de bani) se realizează ca agent al operatorului global MoneyGram.

Teilor Invest Exchange deține autorizația nr. S109.03, emisă de Ministerul Finanțelor pentru compania având ca obiect principal de activitate „schimbul valutar”, iar ca unic obiect secundar de activitate „remiterea de bani”. Activitatea companiei se desfășoară sub marca comercială MoneyGold, în spații comune cu activitatea de împrumut cu gaj, delimitate în mod corespunzător conform cerințelor legale.

La data de 31 decembrie 2025, activitatea Teilor Invest Exchange se desfășura în 132 de agenții în 33 de județe ale României, plus municipiul București. În comparație cu anul anterior, în 2025 au fost deschise 15 agenții noi în orașele: Ploiești, Pitești, București, Constanța, Craiova, Suceava, Râmnicu Sărat, Iași, Baia Mare, în timp ce alte 5 locații existente au fost renovate sau extinse, în București, Pitești și Alba Iulia. De asemenea, în 2025 au fost închise 3 agenții.



SCURT ISTORIC

Teilor Invest Exchange este o companie înființată în anul 2012 ce a activat exclusiv în segmentul de schimb valutar până în anul 2014. Activitatea în această perioadă a fost una modestă, obiectivul fiind în zona de cunoaștere a pieței și instruire a angajaților.

În anul 2014, compania este acceptată ca partener MoneyGram cu statut de agent și începe să opereze și în structuri de transfer de bani. După mai multe reforme logistice, în anul 2018, compania a înregistrat o creștere exponențială în ceea ce privește activitatea de schimb valutar.



Activitatea companiei se derulează în cadrul rețelei de 132 agenții în următoarele orașe: Adjud, Alba Iulia, Arad, Baia Mare, Balș, Bârlad, Botoșani, București, Buzău, Călărași, Câmpulung, Constanța, Craiova, Curtea de Argeș, Deva, Fetești, Focșani, Găești, Giurgiu, Huedin, Iași, Mangalia, Mioveni, Moreni, Pașcani, Pitești, Ploiești, Râmnicu Sărat, Reșița, Roman, Sibiu, Strehaia, Suceava, Târgoviște, Topoloveni, Țândărei, Vaslui.

În acest moment, compania are deschise 25 agenții în mall-uri și galerii comerciale în orașele: Bârlad, Ploiești, Târgoviște, Roman, Arad, Brăila, Pitești, Craiova și Alba Iulia, iar ținta pentru următorii 3 ani este ca din aproximativ 20 de agenții noi, un număr de minim 5 agenții să fie deschise în mall-uri și galerii comerciale.

În urma strategiei de dezvoltare implementate de către managementul companiei, evoluția societății a înregistrat un trend ascendent atât în ceea ce privește activitatea de schimb valutar, cât și cea de transfer de bani, determinând realizarea unei cifre de afaceri la sfârșitul anului 2025 de aproximativ 5 milioane de euro.

La nivelul întregului an 2025, Teilor Invest Exchange și-a confirmat și consolidat poziția de lider din punct de vedere al creșterii pe segmentul „SEND” al produsului de remitere bani din cadrul portofoliului de agenți MoneyGram.

În segmentul privind schimbul valutar, compania a operat cu marje mai mici comparativ cu anul anterior, ca efect al pieței. Pe de altă parte, numărul de tranzacții a înregistrat o evoluție semnificativ mai bună, depășind 1 milion de operațiuni distincte.

EXPERIENȚĂ

Teilor Invest Exchange este una dintre cele mai mari companii de acest tip din România, activitatea companiei desfășurându-se în cele 132 agenții deschise în următoarele orașe: Adjud, Alba Iulia, Arad, Baia Mare, Balș, Bârlad, Botoșani, București, Buzău, Călărași, Câmpulung, Constanța, Craiova, Curtea de Argeș, Deva, Fetești, Focșani, Găești, Giurgiu, Huedin, Iași, Mangalia, Mioveni, Moreni, Pașcani, Pitești, Ploiești, Râmnicu Sărat, Reșița, Roman, Sibiu, Strehaia, Suceava, Târgoviște, Topoloveni, Țândărei, Vaslui.

CERTIFICĂRI

Teilor Invest Exchange deține autorizația nr. S109.03, emisă de Ministerul Finanțelor pentru, compania având ca obiect principal de activitate „schimbul valutar”, iar ca unic obiect secundar de activitate „remiterea de bani”.

PORTOFOLIU COMPLET DE SERVICII ȘI SOLUȚII

Politica de preț / curs – Exchange

Politica de preț/curs este stabilită în funcție de factori externi și interni, dintre care enumerăm: (i) obiective operaționale; (ii) strategia de marketing; (iii) costuri de operare; (iv) competiția; (v) curs BNR.

Cursurile afișate la începutul activității zilnice pot fi modificate pe parcursul zilei în funcție de evoluția pieței valutare și de interesul pentru vânzare/cumpărare, raportul dintre cerere și ofertă, lichiditate etc, existent/exprimat de-a lungul perioadei (ecranului de tranzacționare), obiectivul companiei fiind acela de a avea cel mai bun curs valutar din piață/areal, de a fi permanent lichidă pe valutele cu cerere mare, optimizând astfel dinamic/permanent portofoliul de clienți.

Compania este listată și pe platforma de schimb valutar “Valutare.ro”, portal specializat în schimb valutar ce funcționează precum un marketplace.

Veniturile din activitatea de schimb valutar se obțin din diferența între cursul practicat la operațiunea de cumpărare și cursul practicat la operațiunea de vânzare.

Activitatea de remitere/transfer de bani

Activitatea de transfer de bani prin MoneyGram se desfășoară prin intermediul unei platforme pusă la dispoziție de către operatorul MoneyGram:

Tipuri de tranzacții:

- Tranzacții de trimitere (SEND): se referă la orice tranzacție care presupune că printr-o agenție autorizată, un client persoană fizică depune numerar și plătește un comision pentru ca o altă persoană aflată oriunde geografic, prin intermediul altui agent/operator MoneyGram, să primească suma trimisă în numerar. Persoana care primește banii nu plătește niciun cost. Costul este plătit o singură dată la momentul remiterii/inițierii operațiunii.

Eliberarea sumei către destinatar se realizează pe baza unui protocol strict de identificare a persoanei.

- Tranzacții de primire (RECEIVE); se referă la închiderea oricărei tranzacții de trimitere (SEND)

Acestea sunt tratate distinct întrucât în marea majoritate a situațiilor, operatorul de trimitere este diferit de cel de primire.

Astfel, se va înțelege că, la operarea unei tranzacții de SEND, agentul încasează o sumă de bani de la client pe care un alt agent o eliberează către destinatar, de regulă din fonduri proprii.

În teorie, situația ideală, este aceea în care un agent poate să echilibreze volumele de SEND cu cele de RECEIVE, numai că în practică acest lucru nu se întâmplă, mai ales în cazul agenților din România.

România este prin definiție o țară de primire și nu de trimitere.

În raporturile agenților cu operatorul MoneyGram există decontări periodice de sume ce au rolul de a închide obligațiile reciproce, ce derivă din raportul dintre tranzacțiile Send & Receive, în sistem "clearing".

Sezonalitate

În timpul lunilor de vară, sezonabilitatea se manifestă invers sau asimetric între cele 2 activități și anume, volumele în sectorul schimb valutar cresc simțitor începând cu luna iunie până în august inclusiv, în timp ce volumele din sectorul remitere de bani scad. Situația este generată de faptul că zona de schimb valutar este potențată masiv de un flux de lichiditate ce are ca sursă prezența masivă în țară a românilor ce muncesc în străinătate și care în această perioadă petrec în țară mai mult de 30 zile în concedii de odihnă sau cu familiile;

În timpul lunilor de iarnă oscilațiile sunt mai puțin pregnante la nivelul finalului de an. Lunile de iarnă, de debut de an calendaristic (ianuarie, februarie) sunt în general luni slabe pentru multe industrii și drept urmare nu le putem încadra în sfera oscilațiilor sezoniere, acestea ca regulă se plasează într-un trend previzibil și se manifestă în același sens cu regularitate.

STRATEGIA DE BUSINESS & VÂNZĂRI

O parte din măsurile strategice ale companiei sunt:

- Dezvoltarea constantă și în forță a rețelei prin lansarea a minim 100 de magazine noi în următorii 3 ani și relocarea, extinderea sau renovarea a minim 25 magazine existente;
- Acoperirea în profil teritorial până în 2029 a minim 95% din orașele cu peste 40 de mii de locuitori;
- Campanii de marketing locale și naționale adecvate/dedicate pentru fiecare canal de business în parte;
- Pentru potențarea marjei prin mix-ul de magazine stradal-mall, Grupul MoneyGold va deschide minim 10 agenții/an în mall-uri și galerii comerciale. În prezent, compania are 25 de locații active în mall-uri și galerii comerciale, urmând ca numai până la sfârșitul anului 2026 să mai deschidă minim 7, acestea fiind deja semnate.
- Continuarea transformării digitale prin lansarea unor noi instrumente de relaționare cu clientul, plăți etc;

REZULTATE FINANCIARE

Modelul de business al Companiei, bazat pe schimbul valutar și remiterile de bani prin MoneyGram presupune, pe de o parte, câștiguri din spread-ul cursului de schimb valutar între cumpărare și vânzare, iar pe de altă parte, câștiguri din comisioanele încasate de la MoneyGram pentru serviciile de transfer de bani, iar principalele cheltuieli se rezumă la salarii, chirii și comisioane bancare.

De asemenea, este important de menționat aspectul cu privire la sezonalitatea afacerii. În timpul lunilor de vară, sezonalitatea se manifestă invers sau asimetric între cele două activități, și anume, volumele în sectorul de schimb valutar cresc simțitor începând cu luna iunie până în august inclusiv, în timp ce volumele din sectorul de remitere de bani scad. Situația este generată de faptul că zona de schimb valutar este potențată masiv de un flux de lichiditate ce are ca sursă prezența masivă în țară a românilor ce muncesc în străinătate și care în această perioadă petrec în țară mai mult de 30 zile în concedii de odihnă sau cu familiile.

În timpul lunilor de iarnă, oscilațiile sunt mai puțin pregnante la nivelul finalului de an. Lunile de iarnă, de debut de an calendaristic (ianuarie, februarie) sunt în general luni slabe pentru multe industrii și, drept urmare, nu pot fi încadrate în sfera oscilațiilor sezoniere, acestea ca regulă se plasează într-un trend previzibil și se manifestă în același sens cu regularitate.

În 2025, cifra de afaceri a Teilor Invest Exchange a avut valoarea de 25,5 milioane de lei, înregistrând o creștere de 14,8% față de 2024.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Cifra de afaceri netă	22.205.743	25.490.669	14,8%
Contribuția marginală	22.205.743	25.490.669	14,8%
<i>Marja contribuției marginale (%)</i>	<i>100,0%</i>	<i>100,0%</i>	<i>0,0%</i>
(-) Cheltuieli operaționale	18.136.608	20.748.497	14,4%
(+) Alte venituri/(cheltuieli) operaționale, nete	28.098	(222.665)	-892,5%
EBITDA	4.097.233	4.519.507	10,3%
<i>Marja EBITDA (%)</i>	<i>18,5%</i>	<i>17,7%</i>	<i>-3,9%</i>
(-)Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	107.179	79.608	-25,7%
Profit operațional (EBIT)	3.990.054	4.439.899	11,3%
<i>Marja profitului operațional (%)</i>	<i>18,0%</i>	<i>17,4%</i>	<i>-3,1%</i>
(+)Venituri/(cheltuieli) financiare, nete	(1.697.763)	(2.486.389)	46,5%
Profitul înainte de impozitare	2.292.291	1.953.510	-14,8%
(-)Impozit pe profit	329.120	273.267	-17,0%
Profitul net contabil	1.963.171	1.680.243	-14,4%
<i>Marja profitului net contabil (%)</i>	<i>8,8%</i>	<i>6,6%</i>	<i>-25,4%</i>

Cheltuielile operaționale s-au ridicat în 2025 la 20,7 milioane de lei, în urma unei majorări de 14,4% în comparație cu anul anterior, având o pondere de 81% în cifra de afaceri, cu 1 punct procentual mai mică decât în 2024. Creșterea cheltuielilor operaționale a fost determinată de dezvoltarea accelerată a Teilor Invest Exchange, așa cum a fost menționat în memorandumul de listare a obligațiunilor. Prin urmare, cheltuielile au crescut într-un ritm mai scăzut comparativ cu cel al veniturilor, fiind generate, în special, la nivelul personalului de specialitate în vânzările offline (inclusiv IT) și la nivelul cheltuielilor cu închirierea unor noi spații, care nu au generat încă venituri la nivelul așteptat de maturitate, lucru care se va întâmpla într-un orizont de 2 până la 3 ani. De asemenea, numărul mediu de angajați în 2025 al Teilor Invest Exchange a ajuns la 380, față de 331 în 2024, o creștere de 15%.

Profitul înainte de dobânzi, impozit, depreciere și amortizare (EBITDA) a crescut cu 10,3%, până la 4,5 milioane de lei, în timp ce marja EBITDA a scăzut în 2025 față de 2024 cu 0,8pp, până la 17,7%. Profitul operațional are aceeași evoluție și valori foarte apropiate de EBITDA deoarece cheltuielile cu amortizarea sunt nesemnificative.

Teilor Invest Exchange a înregistrat în anul 2025 o pierdere financiară de 2,5 milioane de lei, față de o pierdere de 1,7 milioane de lei în 2024. Astfel, profitul net al Teilor Invest Exchange a ajuns la 1,7 milioane de lei, o scădere de 14,4% față de 2024, și o marjă de profit de 6,6%, ca urmare a evoluțiilor descrise anterior.

PRINCIPALII INDICATORI OPERAȚIONALI

Activitatea de schimb valutar

Indicator/an	UM	2024	2025	Δ%
Nr. clienți	persoane	972.230	899.768	-7,5%
Rulaje totale	RON	2.083.410.134	2.303.869.360	10,6%

Activitatea de transfer de bani

Indicator/an	UM	2024	2025	Δ %
Nr. clienți	persoane	243.371	219.650	-9,8%
Rulaje	RON	477.882.795	446.869.855	-6,5%

CLIEȚI SEMNIFICATIVI

Clienții companiei sunt exclusiv persoanele fizice, care realizează tranzacții specifice pieței secundare valutare pentru următoarele categorii de operațiuni/nevoi:

- asigurarea conversiei lichidității în moneda necesară pentru plăți;
- asigurarea conversiei în moneda pentru economisire, monedă pentru protecție la inflație/scăderea puterii de cumpărare etc.;
- conversie monedă pentru investiții: imobiliare, auto etc.;
- conversie pentru călătorii de afaceri, concedii etc.;
- conversie din transfer de bani în euro; sumele de bani transferate/remise, indiferent de origine, prin operatori specializați (MoneyGram, WesternUnion, Ria etc) în România vor ajunge spre plată/decontare exclusiv în euro – pentru sursa străinătate și parte din acestea sunt convertite în lei ca și operațiune adiacenta celei principale.

Schimburile valutare din remitere bani în euro reprezintă un canal deosebit de important, el funcționând ca o tranzacție cross-sale (remitere bani/schimb valutar), întrucât peste 75% din numărul tranzacțiilor de remitere numerar în euro sunt convertite în lei imediat printr-o tranzacție secundară/complementară.

Grupa prevalentă de vârstă este 35-45 de ani, iar majoritari ca pondere în total sunt subiecții de sex masculin. Interesant de remarcat este faptul că populația cu vârsta de +45 ani ocupă 64% din portofoliu.

COTA DE PIAȚĂ ȘI PRINCIPALII COMPETITORI

Industria, prin numărul de operatori, are o dispersie mare în profil teritorial. Parte semnificativă din piață este distribuită către sute de entități mici, cu o dispersie mare la nivel național.

Teilor Invest Exchange activează în domeniul intermedierei tranzacțiilor financiare, respectiv activitatea de schimb valutar cu principalele valute internaționale și valute

lente, atât în agenții, cât și pe platforma online și activitatea de transfer de bani, operațiuni derulate prin operatorul MoneyGram.

Activitatea societății se derulează în cadrul rețelei de 132 de agenții deschise în următoarele orașe: Adjud, Alba Iulia, Arad, Baia Mare, Balș, Bârlad, Botoșani, București, Buzău, Călărași, Câmpulung, Constanța, Craiova, Curtea de Argeș, Deva, Fetești, Focșani, Găești, Giurgiu, Huedin, Iași, Mangalia, Mioveni, Moreni, Pașcani, Pitești, Ploiești, Râmnicu Sărat, Reșița, Roman, Sibiu, Strehaia, Suceava, Târgoviște, Topoloveni, Țândărei, Vaslui.

Portofoliul de clienți este reprezentat de persoane fizice, care doresc operațiuni de schimb valutar și transfer de bani.

Din punctul de vedere al cifrei de afaceri, în anul 2024, Teilor Invest Exchange a ocupat locul 1 din 66 de societăți care activează pe această piață în județul Argeș, cu o cotă de piață în creștere față de anii precedenți, de 46,75 %, iar la nivel național, compania ocupă locul 2 din 2.758 de societăți, cu o cotă de piață de 0,71 %, în scădere față de anii precedenți. Este important de menționat faptul că în acest clasament sunt incluse și companiile mari, nu doar SRL.

Principali concurenți

Poziție	Companie	Județ	Nr. Sal	Cifra de afaceri (2024)	Profit Net (2024)
1	BSG Money Exchange SRL (1,08%)	Maramureș	586	71.802.334	18.501.701
2	TEILOR INVEST EXCHANGE SRL (0,82%)	Argeș	193	22.205.743	1.963.171
3	Nouvelles Frontieres Simpa Turism SRL (0,67%)	București	74	12.689.882	239.094

Sursa: Datele disponibile la dec. 2024; Sursa Termene.ro; www.TopFirme.com

Cota de piață este determinată luând în calcul toți operatorii, inclusiv Instituțiile de plată. Clasamentul este strict pe cod CAEN 6612 – case de schimb valutar.

Diferențiatori

Elementele care ajută la diferențierea companiei sunt reprezentate de rețeaua regională extinsă, dar omogenă la nivel de areal, agențiile fiind concentrate în jurul axelor cu potențial. De asemenea, compania este în permanentă preocupată să aibă cele mai bune/echilibrate cursuri din piață, angajați fiind bine instruiți și motivați.

În plus, sunt derulate acțiuni permanente de fidelizare a clienților din structura de MoneyGram. În segmentul acesta, costul/prețul nu este un diferențiator, întrucât toți agenții din panelul operatorului funcționează în aceeași matrice de prețuri, aceasta fiind stabilită de către MoneyGram.

Alte criterii sunt lichiditatea, posibilitatea de a onora orice tranzacție indiferent de nivel, comunicare transparentă și consistentă.

ANGAJAȚI

La sfârșitul anului 2025, TIE avea 396 de angajați, dintre care 13 de salariați își desfășurau activitatea și în TEILOR, în timp ce 384 de salariați își desfășurau activitatea și în cel puțin una dintre celelalte companii din grupul MoneyGold, folosind aceeași infrastructură

operațională (spații-agentii), însă infrastructura IT și financiară distincte. Angajații TIE nu sunt organizați într-un sindicat. Aceștia participă în mod constant la cursuri de specialitate oferite de TIE pentru dezvoltarea lor personală și profesională.

Perioada	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Număr efectiv de angajați	219	234	297	364	396

Numărul de angajați a crescut atât ca urmare a dezvoltării extensive a companiei (adăugarea de noi puncte de lucru), dar și ca urmare a dezvoltării intensive. Dezvoltarea intensivă are în vedere consolidarea departamentelor de management intermediar existente sau înființarea unora noi în concordanță cu creșterea complexității activității și ritmul de dezvoltare.

Structura de personal în funcție de nivelul studiilor este următoarea:

Nivel studii	Număr angajați la 31/12/2024	Număr angajați la 31/12/2025
Studii medii	168	193
Studii superioare	147	160
Studii masterat/doctorat	49	43
TOTAL	364	396

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ

Strategia companiei pentru dezvoltarea viitoare are în vedere următoarele obiective strategice și operaționale:

- Dezvoltarea constantă și în forță a rețelei prin lansarea a minim 100 de magazine noi în următorii 3 ani și relocarea, extinderea sau renovarea a minim 25 magazine existente;
- Acoperirea în profil teritorial până în 2029 a minim 95% din orașele cu peste 40 de mii de locuitori;
- Campanii de marketing locale și naționale adecvate/dedicate pentru fiecare canal de business în parte;
- Pentru potențarea marjei prin mix-ul de magazine stradal-mall, Grupul MoneyGold va deschide minim 10 agenții/an în mall-uri și galerii comerciale. În prezent, compania are 25 de locații active în mall-uri și galerii comerciale, urmând ca numai până la sfârșitul anului 2026 să mai deschidă minim 7, acestea fiind deja semnate.
- Continuarea transformării digitale prin lansarea unor noi instrumente de relaționare cu clientul, plăți etc;

Obiective operaționale

- creșterea constantă a capitalizării companiei, astfel încât lichiditatea curentă să fie permanent optim corelată cu obiectivele operaționale de extindere și dezvoltare a rețelei de agenții;
- asigurarea unei mase critice de clienți, atât pe segmentul de tranzacții sub 10.000 euro, cât și peste acest prag;
- creșterea constantă a rulajelor în segmentul MoneyGram, astfel încât compania să poată beneficia de programele de premiere corporate.



myGOLD



DESPRE
INVEST INTERMED GOLD S.R.L.

DESCRIEREA ACTIVITĂȚII ȘI SCURT ISTORIC

Invest Intermed Gold a fost înființată în mai 2023 și are ca obiect de activitate comercializarea bijuteriilor din aur prin intermediul rețelei de agenții MoneyGold operate de Invest Intermed și Teilor Invest Exchange, suplimentând astfel portofoliul de produse în vederea unei mai bune satisfaceri a cererii clienților din această rețea. Compania operează sub brandul comercial myGold.

La data de 31 decembrie 2025, activitatea Invest Intermed Gold se desfășura în 89 de agenții, situate în 27 de județe: Alba, Argeș, Arad, Botoșani, Brașov, Brăila, Buzău, Călărași, Caraș-Severin, Cluj, Constanța, Covasna, Dâmbovița, Dolj, Galați, Giurgiu, Hunedoara, Ialomița, Iași, Maramureș, Mehedinți, Neamț, Olt, Prahova, Sibiu, Suceava, Vaslui și București.



PORTOFOLIU COMPLET DE SERVICII ȘI SOLUTII

Invest Intermed Gold are ca obiect de activitate comercializarea bijuteriilor din aur, argint, inox, titan etc prin intermediul rețelei de magazine MoneyGold, suplimentând astfel portofoliul de produse în vederea unei mai bune satisfaceri a cererii clienților din această rețea. Compania operează sub brandul comercial myGold.

STRATEGIA DE BUSINESS & VÂNZĂRI

Compania se axează pe clienții persoane fizice, acoperind întreg spectrul de vârste și genuri, orientându-se preponderent pe clienții cu venituri medii și sub medie, dar având

și un segment de clienți cu venituri peste medie, care aleg să plătească un preț mai mic pentru aceeași calitate pentru produse din aur, fără a fi interesați de brand.

Brand-ul, prin gama de produse și locația magazinelor, este poziționat *massmarket* adresându-se masei largi a consumatorilor. Compania utilizează această strategie întrucât ponderea segmentului mass market în industria bijuteriilor este de peste 70% din total volume.



REZULTATE FINANCIARE

Cifra de afaceri înregistrată de Invest Intermed Gold în 2025 a fost de 26,9 milioane de lei, o creștere de 82,2%, provenind din vânzarea bijuteriilor din aur, segment în care Compania este specializată.

Costul mărfurilor în anul 2025 a fost de 15,1 milioane de lei (față de 9,0 milioane de lei în 2024), acestea având o pondere de 56% din cifra de afaceri. Contribuția marginală a fost de 11,8 milioane de lei, cu o marjă de 44,0%, o creștere de 5,3 puncte procentuale față de anul 2024, când a avut valoarea de 38,7%.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Cifra de afaceri netă	14.767.874	26.905.383	82,2%
Costul bunurilor vândute	9.047.541	15.055.997	66,4%
Contribuția marginală	5.720.332	11.849.386	107,1%
<i>Marja contribuției marginale (%)</i>	<i>38,7%</i>	<i>44,0%</i>	<i>13,7%</i>
(-) Cheltuieli operaționale	3.460.135	6.713.474	94,0%
(+) Alte venituri/(cheltuieli) operaționale, nete	(3.351)	(73.316)	2087,7%
EBITDA	2.256.846	5.062.596	124,3%
<i>Marja EBITDA (%)</i>	<i>15,3%</i>	<i>18,8%</i>	<i>23,1%</i>
(-)Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	30.660	112.375	266,5%
Profit operațional (EBIT)	2.226.186	4.950.221	122,4%
<i>Marja profitului operațional (%)</i>	<i>15,1%</i>	<i>18,4%</i>	<i>22,1%</i>
(+)Venituri/(cheltuieli) financiare, nete	(429.203)	(1.654.542)	285,5%
Profitul înainte de impozitare	1.796.983	3.295.679	83,4%
(-)Impozit pe profit	264.365	419.309	58,6%
Profitul net contabil	1.532.618	2.876.370	87,7%
<i>Marja profitului net contabil (%)</i>	<i>10,4%</i>	<i>10,7%</i>	<i>3,0%</i>

Cheltuielile operaționale, care includ, în principal, cheltuielile privind personalul și cheltuieli cu chiriile, au fost de 6,7 milioane de lei. Astfel, profitul înainte de dobânzi, impozit, deprecieri și amortizare (EBITDA) a ajuns la 5,1 milioane de lei, marja EBITDA fiind de 18,8% (o creștere cu 3,5pp față de anul anterior). Profitul operațional are aceeași evoluție și valori foarte apropiate de EBITDA deoarece cheltuielile cu amortizarea sunt nesemnificative la nivelul lui 2025.

Compania a înregistrat în 2025 o pierdere financiară de 1,7 milioane de lei, determinată în principal de creșterea cheltuielilor cu dobânzile aferente finanțărilor utilizate pentru dezvoltarea activității, astfel că profitul brut a fost de 3,3 milioane de lei, în timp ce profitul net a ajuns la 2,9 milioane de lei, cu o marjă netă de 10,7%.

PRINCIPALII INDICATORI OPERAȚIONALI

La nivelul anului 2025, compania a finalizat cu o cifră de afaceri de 26,9 milioane de lei și un profit net de 2,9 milioane de lei. Până la 31 decembrie 2025, compania a deschis 89 de puncte de lucru în agenții MoneyGold.

CLIEȚI SEMNIFICATIVI

Clienții companiei sunt exclusiv persoanele fizice, preponderent cu venituri medii și sub medie. Portofoliul companiei include și un segment de clienți cu venituri peste medie, care aleg să plătească un preț mai mic pentru aceeași calitate pentru produse din aur, fără a fi interesați de brand. În ceea ce privește vârsta și genul clienților, compania acoperă întregul spectru.

COTA DE PIAȚĂ ȘI PRINCIPALII COMPETITORI

Compania își propune ca în anul 2026 să devină una dintre primele 30 de companii de profil din România, urmând ca până în 2027 să urce în top 15.

Principalii concurenți

Poziție	Companie	Cota de piață
1	B & B COLLECTION	27,0%
2	TEILOR SRL	14,2%
3	PANDORA JEWELRY ROMANIA SRL	4,9%
4	CHORONOLINK SRL	3,3%
5	SABRINI (IRINIK SRL)	1,6%
	INVEST INTERMED GOLD SRL	0,6%

Diferențiatori

Compania, fiind parte a rețelei MoneyGold, se distinge pentru clienți prin:

- Design-ul magazinelor, semnificativ superior competiției directe;
- Mix-ul de magazine ca amplasament stradal-galerii comerciale -mall;
- Prețul; întotdeauna competitiv.

ANGAJAȚI

La sfârșitul anului 2025, Invest Intermed Gold avea 344 de angajați, care își desfășurau activitatea și în cel puțin una dintre celelalte companii din grupul MoneyGold, folosind aceeași infrastructură operațională (spații-agentii), însă infrastructura IT și financiară distincte. Angajații Invest Intermed nu sunt organizați într-un sindicat. Aceștia participă în mod constant la cursuri de specialitate oferite de Invest Intermed pentru dezvoltarea lor personală și profesională.

Perioada	31.12.2024	31.12.2025
Număr efectiv de angajați	287	344

Structura de personal în funcție de nivelul studiilor la 31.12.2025 este următoarea:

Nivel studii	Număr angajați la 31/12/2024	Număr angajați la 31/12/2025
Studii medii	136	170
Studii superioare	122	144
Studii masterat/doctorat	29	30
TOTAL	287	344

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ

Strategia companiei pentru dezvoltarea viitoare are în vedere următoarele obiective strategice și operaționale:

- Urcarea în top 7 național după cifra de afaceri a companiei Invest Intermed Gold în 2026;
- Primul loc în clasamentul național în următorii 5 ani ca număr de magazine;
- Creșterea constantă a calității angajaților, măsură exprimată prin: nivel de pregătire, evoluție în profil psihologic (atitudine, voluntariat, onestitate, loialitate) și implementarea unor concepte de design care să permită ca, inclusiv prin modul în care se prezintă agențiile companiei, aceasta să fie percepută ca numărul 1 din piață;
- Digitalizarea operațiunilor și implementarea de tehnologii noi care să îi ofere companiei un avantaj strategic față de ceilalți jucători din piață și să întărească percepția publicului despre calitatea serviciilor oferite de companie, în completarea elementelor de design și pregătire a forței de muncă menționate anterior.

Obiective operaționale

- Creșterea constantă a capitalizării companiei, astfel încât lichiditatea curentă să fie permanent optim corelată cu obiectivele operaționale de extindere și dezvoltare a rețelei de agenții;
- Asigurarea unei mase critice de clienți, atât pe segmentul de tranzacții sub 10.000 euro, cât și peste acest prag;
- Creșterea constantă a rulajelor în segmentul MoneyGram, astfel încât compania să poată beneficia de programele de incentivare corporate.



RISCURI

Gestionarea riscurilor este un element important al strategiei, iar atenția managementului este concentrată pe identificarea riscurilor și incertitudinilor emergente pentru a realiza eficient managementul evenimentelor de risc. Principalele riscuri care ar putea avea un impact negativ asupra performanței, situației financiare și planurilor de dezvoltare ale Emitentului sunt prezentate mai jos.

Performanța poate fi afectată de riscuri și incertitudini suplimentare, altele decât cele enumerate mai jos, și unele riscuri încă necunoscute care pot apărea în viitor.

Riscul economic - Activitatea și veniturile Emitentului pot fi afectate de condițiile generale ale mediului economic din România și alte țări în care își desfășoară activitatea, iar o încetinire sau recesiune economică ar putea avea efecte negative asupra profitabilității și a operațiunilor. În prezent, există semnale negative din Statele Unite cu privire la încetinirea economică, ceea ce poate prefigura o evoluție similară și pe piețele europene. Astfel de condiții macroeconomice nefavorabile ar putea duce la o creștere a ratei șomajului, reducerea consumului și a puterii de cumpărare, ceea ce ar putea afecta cererea pentru produsele comercializate de Emitent.

Riscul politic - Mediul de afaceri și veniturile Emitentului pot fi influențate semnificativ de riscurile politice din România, o piață cheie pentru activitatea sa. Alegerile parlamentare și prezidențiale din România pot aduce schimbări în legislație, reglementări și politici economice, care ar putea afecta nu doar mediul de afaceri, ci și cheltuielile de consum și încrederea consumatorilor. Aceste modificări pot genera incertitudini semnificative pentru operațiunile Emitentului.

Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii - Emitentul vizează o creștere sustenabilă, ca direcție strategică de dezvoltare a activității, conducerea propunându-și creșterea cifrei de afaceri prin dezvoltarea tuturor liniilor de afaceri. Cu toate acestea, există riscuri considerabile asociate cu extinderea, în special atunci când compania se orientează către piețe internaționale sau noi segmente de business. Este posibil ca linia de dezvoltare aleasă de companie să nu fie la nivelul așteptărilor și estimărilor, situație care ar putea genera efecte negative asupra situației financiare a Companiei. Extinderea pe noi piețe geografice sau sub-segmente de consum aduce provocări semnificative. Piețele internaționale sunt dificil de pătruns, în special în cazul în care clienții au obiceiuri de consum profund înrădăcinate. În industria bijuteriilor, în special pe segmentul de lux, preferințele consumatorilor pot varia considerabil de la o țară la alta. De exemplu, un brand de bijuterii care are succes pe piața națională sau într-o anumită regiune poate să nu obțină aceeași popularitate în alte părți ale lumii. Consumatorii din anumite țări au așteptări foarte specifice cu privire la design, tradițiile locale și percepția valorii, iar adaptarea la aceste particularități necesită un efort considerabil de cercetare și personalizare a ofertei. Pe lângă comportamentele distincte ale consumatorilor, extinderea pe noi piețe presupune și o provocare majoră legată de construcția și recunoașterea mărcii. În special în industria produselor de lux, consolidarea unui brand solid și recunoscut la nivel internațional poate dura decenii. Multe dintre brandurile de succes de pe piața internațională au investit masiv și constant în marketing, imagine, și au construit o reputație în timp, lucru care nu poate fi replicat rapid. Investitorii trebuie să fie conștienți de faptul că, în aceste segmente, nu funcționează un model de expansiune rapidă și profitabilă, iar o intrare agresivă pe o piață nouă ar putea duce la pierderi semnificative de resurse și reputație. Un alt risc major constă în faptul că succesul obținut într-o țară sau pe o anumită piață nu garantează același rezultat pe o altă piață. Fiecare piață are dinamici și cerințe proprii, iar modelul de afaceri care funcționează eficient într-o zonă geografică s-ar putea să nu fie aplicabil în alte regiuni. De exemplu, un magazin de bijuterii fizic poate funcționa bine într-o țară cu o cultură a comerțului tradițional, însă aceeași strategie poate fi mai puțin eficientă pe o piață unde majoritatea cumpărăturilor

se fac online. Adaptarea modelului de afaceri în funcție de particularitățile fiecărei piețe poate implica costuri suplimentare, iar eventualele eșecuri în a face acest lucru pot afecta negativ performanțele financiare ale companiei. Totodată, expansiunea internațională / în noi sub-segmente de business necesită investiții semnificative în infrastructură, marketing și distribuție, iar aceste investiții pot să nu se traducă imediat în venituri. De exemplu, pentru a construi o prezență notabilă pe o piață nouă, compania va trebui să aloce resurse importante pentru campanii de promovare, pentru deschiderea de noi locații fizice sau optimizarea platformelor de vânzare online. Însă, veniturile generate din aceste investiții pot întârzia să apară, mai ales în contextul competiției acerbă din industria bijuteriilor de lux și a loialității consumatorilor față de branduri deja consacrate. Astfel, deși extinderea pe noi piețe și sub segmente reprezintă o oportunitate de creștere pentru companie, aceasta implică și riscuri semnificative. Eșecul de a pătrunde eficient pe piețele vizate sau de a adapta modelul de afaceri la cerințele locale poate afecta atât imaginea, cât și situația financiară a companiei.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor și planurilor de dezvoltare - Emitentul își elaborează planurile de afaceri și prognozele financiare pe baza unor analize și ipoteze privind evoluția pieței, comportamentul consumatorilor și alți factori economici relevanți. Totuși, există riscul ca premisele acestor prognoze să fie greșite sau ca managementul să facă estimări incorecte, având în vedere un mediu economic și social imprevizibil și în continuă schimbare. În consecință, planurile de dezvoltare și bugetele prezentate de companie pot prezenta riscuri semnificative legate de aspecte necunoscute, de factori externi în schimbare și de variațiile potențiale în comportamentul consumatorilor. Astfel, rezultatele efective pot fi diferite de cele prognozate, din cauza unor factori neprevăzuți sau al unor condiții de piață care nu au putut fi anticipate sau gestionate corespunzător.

Riscul asociat cu instabilitatea politică și militară din regiune – Instabilitatea politică și militară din regiune, precum invazia Ucrainei de către Federația Rusă și războiul declanșat ulterior în Ucraina sau conflictul din Orientul Mijlociu, poate duce la condiții economice profund nefavorabile, tulburări sociale sau, în cel mai rău caz, confruntări militare în regiune. Efectele sunt în mare măsură imprevizibile, dar pot include o scădere a investițiilor, fluctuații valutare semnificative, creșteri ale ratelor dobânzilor, reducerea disponibilității creditelor, a fluxurilor comerciale și de capital, precum și creșteri ale prețurilor la energie. Aceste efecte și alte efecte negative neprevăzute ale crizelor din regiune ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerilor, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale companiei.

Riscul privind concurența - Schimbarea strategiei de către competitorii existenți sau intrarea unora noi pe piață, în special din afara României, cu bugete semnificative de a finanța creșterea agresivă, va intensifica concurența și va pune presiune asupra activității desfășurate de companie, având riscul de a înregistra o scădere a cifrei de afaceri sau a profitului. Extinderea companiei la nivel național, dar și pe noi piețe și dezvoltarea unor noi concepte de magazine și linii de business reprezintă o oportunitate de creștere, dar totodată implică și riscuri considerabile, în special din perspectiva concurenței existente atât la nivel național, cât și global. Pe piețele externe și în sub-segmente de business deja mature, Compania se confruntă cu competitori solizi, cu branduri recunoscute și cu o bază de clienți loiali, iar accesarea acestor zone aduce provocări suplimentare din cauza dinamismului pieței și a investițiilor necesare astfel încât Compania să se diferențieze și să capteze atenția consumatorilor. Există riscul ca modul în care Compania analizează noile piețe / segmente de business pe care dorește să le acceseze să nu fie unul care să permită acesteia să construiască o poziție solidă în aceste zone de activitate, particularitățile unor noi piețe / segmente de business reprezentând riscuri semnificative în ceea ce privește activitatea de creștere și dezvoltare a unei afaceri. Chiar și în situația în

care toate particularitățile noilor piețe / segmente de business ar fi adresate, dezvoltarea presupune investiții financiare consistente, pentru a putea face față competitorilor deja validați în piață, investiții care se pot dovedi a fi insuficiente pentru a permite penetrarea noilor piețe / segmente de business. Toate aceste riscuri pot duce la scăderea profitabilității și a marjelor de profit, precum și la creșterea nivelului de îndatorare, atât în cazul Teilor Holding S.A. și al subsidiarelor sale.

Riscul gradului de îndatorare - Emitentul are contractate facilități de credit, atât pe termen scurt, pentru finanțarea activității curente, cât și pe termen lung pentru finanțarea unor investiții. Aceste contracte de credit pot conține numeroase cerințe, inclusiv condiții afirmative, negative și financiare. Nerespectarea oricăreia dintre aceste condiții poate duce la activarea clauzei prin care creditul tras devine imediat scadent și este posibil ca Compania să nu dispună de lichidități suficiente pentru a satisface obligațiile de rambursare în cazul accelerării acestor obligații. Este posibil ca Emitentul să nu poată genera un flux de numerar din operațiuni suficient și astfel nu există nici o asigurare că Compania va avea acces la împrumuturi viitoare, în sume suficiente, care să permită plata datoriilor. Este posibil să fie nevoie de adoptarea uneia sau mai multor alternative, cum ar fi reducerea sau întârzierea cheltuielilor planificate și a investițiilor, vânzarea activelor, restructurarea datoriilor, obținerea de capitaluri suplimentare sau refinanțarea datoriei. Este posibil ca aceste strategii alternative să nu fie disponibile în termeni satisfăcători. Abilitatea Emitentului de a-și refinanța datoriile sau de a obține finanțări suplimentare în condiții rezonabile din punct de vedere comercial, va depinde, printre altele, de starea financiară la momentul respectiv, de restricțiile acordurilor care reglementează datoriile curente și de alți factori, inclusiv de starea piețelor financiare și a piețelor în care Emitentul activează. Dacă Emitentul nu generează un flux de numerar din operațiuni suficient și dacă alternativele menționate anterior nu sunt disponibile, este posibil ca aceasta să nu dispună de suficient numerar care să-i permită să-și îndeplinească toate obligațiile financiare.

Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare - Unele din aceste contracte de finanțare ale Emitentului prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, Emitentul este expus riscului majorării acestei rate a dobânzii pe durata contractului de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Emitentului. De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, aceasta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unor finanțări noi în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Emitentului.

Riscul asociat societăților de tip holding - Emitentul este o societate de tip holding, activitatea principală constând în administrarea și coordonarea activității filialelor sale, atât în ceea ce privește gestionarea aspectelor specifice domeniilor în care activează, dar și din perspectiva maximizării unor sinergii între acestea. Prin urmare, Emitentul nu desfășoară în mod direct o activitate independentă și nu realizează venituri din nicio activitate comercială desfășurată în mod direct. În consecință, capacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile asumate prin emisiunea de obligațiuni depinde de plata dividendelor de către filialele sale și de rambursarea împrumuturilor acordate acestora de către Emitent. Dacă poziția financiară a filialelor Emitentului care desfășoară activități comerciale se deteriorează, investitorii în obligațiuni ar putea suferi efecte directe adverse, întrucât Emitentul s-ar putea afla în situația de a nu își executa obligațiile asumate față de deținătorii de obligațiuni.

Riscul fiscal, legislativ și riscul legat de reglementări - Afacerile de zi cu zi, precum și planurile de dezvoltare ale Grupului pot fi afectate de eventuale modificări legislative. Acest lucru ar putea încetini expansiunea, având efecte asupra planului de afaceri pentru următorii ani precum și asupra rezultatelor operaționale ale Grupului.

Riscul asociat cu litigiile - În contextul derulării activității sale, Grupul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. Este posibil ca Grupul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage un astfel de eveniment.

RISCURI LEGATE DE OFERTĂ ȘI DE OBLIGAȚIUNI

Obligațiunile ar putea să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii - Fiecare potențial investitor în obligațiuni trebuie să determine gradul de adecvare al investiției în lumina propriilor împrejurări. În special, fiecare potențial investitor ar trebui:

- să aibă cunoștințe și experiență suficientă pentru a face o evaluare semnificativă a avantajelor și riscurilor investiției în obligațiuni;
- să aibă acces și să dețină instrumente analitice adecvate pentru a evalua, în contextul propriei sale situații financiare specifice, o investiție în obligațiuni și impactul pe care o astfel de investiție îl va avea asupra portofoliului său global de investiții;
- să înțeleagă temeinic termenii obligațiunilor și să cunoască comportamentul oricăror indici și a piețelor financiare relevante; și
- să poată evalua (fie singur, fie cu ajutorul unui consilier financiar) scenariile posibile privind factorii economici, rata dobânzii și alți factori care ar putea afecta investițiile și capacitatea acestora de a suporta riscurile aplicabile.

Potențialii Investitori nu ar trebui să investească în obligațiuni decât dacă au expertiza (fie singuri, fie cu ajutorul unui consilier financiar) pentru a evalua modul în care vor funcționa obligațiunile în condiții în schimbare, efectele asupra valorii acestor obligațiuni și impactul pe care aceste investiții îl vor avea asupra portofoliului de investiții al potențialului investitor. Activitățile de investiții ale investitorilor fac obiectul legilor și regulamentelor aplicabile investițiilor și/sau analizei sau reglementării de către anumite autorități iar fiecare potențial investitor ar trebui să consulte consilierii juridici sau autoritățile de reglementare corespunzătoare.

Regim fiscal - Potențialii cumpărători și vânzatori de obligațiuni ar trebui să aibă în vedere că li se poate cere să plătească impozite sau alte taxe documentate sau comisioane, în conformitate cu legile și practicile din România. Potențialilor investitori li se recomandă să apeleze la propriii consultanți în legătură cu obligațiile lor fiscale specifice aplicabile achiziției, deținerii sau vânzării de obligațiuni. Doar acești consultanți sunt în măsură să aprecieze în mod corect situația particulară a fiecărui potențial investitor. Această analiză cu privire la investiție se impune a fi coroborată cu secțiunile privind regimul fiscal din acest document.

Modificări legislative - Condițiile obligațiunilor (inclusiv orice obligații necontractuale care rezultă din acestea sau în legătură cu acestea) se bazează pe legile relevante în vigoare la data plasamentului. Nu se pot oferi asigurări în ceea ce privește impactul oricărei posibile hotărâri judecătorești sau modificări legislative sau aplicări ori interpretări oficiale a unor astfel de legi sau practici administrative ulterioare plasamentului.

Riscul investiției directe în obligațiuni - Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în obligațiuni, care este mult mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participatii în fonduri de investiții, având în vedere caracterul volatil al piețelor de capital și prețurilor obligațiunilor.

Obligațiunile pot să nu fie tranzacționate în mod activ - Ulterior admiterii la tranzacționare în cadrul SMT – Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, este posibil ca obligațiunile să nu aibă o piață de tranzacționare definită și, de asemenea, este posibil ca o astfel de piață să nu se dezvolte niciodată. Dacă, totuși, se va dezvolta o piață de tranzacționare, este posibil ca aceasta să nu fie foarte lichidă. Prin urmare, este posibil ca investitorii să nu reușească să-și vândă obligațiunile cu ușurință sau la prețuri care să le asigure un randament comparabil cu cel obținut în cazul unor investiții similare, care au dezvoltat o piață secundară. Nu există nicio garanție ca obligațiunile, chiar și în cazul în care se așteaptă să fie listate la BVB, vor fi tranzacționate în mod activ, și în caz contrar, o astfel de situație ar fi de natură să determine o creștere a volatilității prețului și/sau să aibă un impact nefavorabil asupra prețului obligațiunilor. Faptul că obligațiunile emise ar putea fi admise la tranzacționare pe SMT nu garantează tranzacționarea în mod activ a acestora.

Valoarea de piață a obligațiunilor - Valoarea obligațiunilor depinde de o serie de factori interdependenți care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și bursele de valori pe care se tranzacționează obligațiunile. Prețul la care un deținător de obligațiuni va putea să vândă obligațiunile ar putea conține o reducere din prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător, ce ar putea fi substanțială.

Alte riscuri

Investitorii potențiali ar trebui să ia în considerare faptul că riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care Emitentul are cunoștință la momentul redactării documentului. Totuși, riscurile prezentate în această secțiune nu includ în mod obligatoriu toate acele riscuri asociate activității Grupului, iar Emitentul nu poate garanta faptul că ea cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista și alți factori de risc și incertitudini de care Emitentul nu are cunoștință la momentul redactării documentului și care pot modifica în viitor rezultatele efective, condițiile financiare, performanțele și realizările Grupului și pot conduce la o scădere a prețului obligațiunilor. De asemenea, investitorii ar trebui să întreprindă verificări prealabile necesare în vederea întocmirii propriei evaluări a oportunității investiției.

Prin urmare, decizia investitorilor potențiali, dacă o investiție în instrumentele financiare emise de către Emitent este adecvată, ar trebui să fie luată în urma unei evaluări atente atât a riscurilor implicate, cât și a celorlalte informații referitoare la emitent, cuprinse sau nu în acest document.



SITUAȚII FINANCIARE

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT TEILOR HOLDING S.A. (auditat)

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	528.503.415	690.911.323	31%
Cifra de afaceri netă	523.578.234	667.370.446	27%
Producția vândută	90.046.950	117.642.819	31%
Venituri din vânzarea mărfurilor	456.471.507	576.636.513	26%
Reduceri comerciale acordate	(22.940.223)	(26.908.886)	17%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	3.878.194	5.452.515	41%
Alte venituri din exploatare	1.046.988	18.088.363	1.628%
Cheltuieli de exploatare, din care:	491.411.968	590.040.867	20%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	8.676.229	8.903.545	3%
Alte cheltuieli materiale	3.097.806	2.872.622	-7%
Alte cheltuieli externe cu energie și apă	4.595.911	4.849.176	6%
Cheltuieli privind mărfurile	240.204.687	303.721.700	26%
Reduceri comerciale primite	(107.961)	(100.356)	-7%
Cheltuieli cu personalul	88.854.806	109.853.441	24%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	45.665.973	18.890.845	-59%
Ajustări de valoare privind activele circulante	4.759.588	6.971.920	46%
Alte cheltuieli de exploatare	95.616.825	133.856.548	40%
Ajustări privind provizioanele	48.105	221.425	360%
Rezultat operațional	37.091.448	100.870.457	172%
Venituri financiare	5.395.793	15.559.088	188%
Cheltuieli financiare	29.072.909	38.254.528	32%
Rezultat financiar	(23.677.116)	(22.695.441)	4%
Venituri totale	533.899.208	706.470.411	32%
Cheltuieli totale	520.484.877	628.295.395	21%
Profit brut	13.414.332	78.175.016	483%
Impozitul pe profit	7.320.798	11.245.719	54%
Profit net	6.093.534	66.929.297	998%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL TEILOR SRL (auditat)

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	330.219.055	384.365.978	16%
Cifra de afaceri netă, din care:	328.397.904	378.891.100	15%
Venituri din vânzarea mărfurilor	348.413.781	404.120.259	16%
Producția vândută	2.924.347	1.679.727	-43%
Reduceri comerciale acordate	(22.940.223)	(26.908.886)	17%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	1.353.970	1.046.562	-23%
Alte venituri din exploatare	467.181	4.428.316	848%
Cheltuieli de exploatare, din care:	314.322.214	333.350.252	6%
Cheltuieli privind mărfurile	168.207.953	183.002.896	9%
Reduceri comerciale primite	(103.238)	(92.730)	-10%
Cheltuieli cu personalul	42.420.164	53.737.025	27%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.887.779	5.291.491	8%
Alte cheltuieli materiale	975.336	995.761	2%
Cheltuieli privind consumul de energie	1.858.066	2.412.057	30%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	12.545.232	12.275.911	-2%
Ajustări de valoare privind activele circulante	22.051.149	(2.605.394)	-
Alte cheltuieli de exploatare	61.431.752	78.294.483	27%
Ajustări privind provizioanele	48.022	38.753	-19%
Rezultat operațional	15.896.841	51.015.726	221%
Venituri financiare	5.650.109	14.594.836	158%
Cheltuieli financiare	53.330.614	28.953.352	-46%
Rezultat financiar	(47.680.504)	(14.358.516)	70%
Venituri totale	335.869.165	398.960.813	19%
Cheltuieli totale	367.652.828	362.303.604	-1%
Profit brut	(31.783.663)	36.657.210	-
Impozitul pe profit	3.726.553	5.265.948	41%
Profit net	(67.293.879)	31.391.262	-

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL INVEST INTERMED (auditat)

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	151.661.100	207.616.618	37%
Cifra de afaceri netă, din care:	148.399.023	202.229.577	36%
Producția vândută	66.939.239	93.360.694	39%
Venituri din vânzarea mărfurilor	81.459.784	108.868.883	34%
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	2.524.224	4.405.953	75%
Alte venituri din exploatare	737.853	981.088	33%
Cheltuieli de exploatare, din care:	122.885.528	159.426.682	30%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	3.479.899	3.468.326	0%
Alte cheltuieli materiale	1.960.402	1.705.155	-13%
Cheltuieli externe cu energie și apă	1.349.794	1.685.267	25%
Cheltuieli privind mărfurile	66.488.118	83.996.066	26%
Reduceri comerciale primite	(4.724)	(5.345)	13%
Cheltuieli cu personalul	23.855.363	32.739.624	37%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	5.738.409	8.064.348	41%
Ajustări de valoare privind activele circulante	4.755.918	6.846.704	44%
Alte cheltuieli de exploatare	15.195.795	20.994.030	38%
Ajustări privind provizioanele	66.555	(67.493)	-
Rezultat operațional	28.775.571	48.189.936	67%
Venituri financiare	65.532	106.635	63%
Cheltuieli financiare	5.721.681	8.260.378	44%
Rezultat financiar	(5.656.149)	(8.153.743)	-44%
Venituri totale	151.726.632	207.723.253	37%
Cheltuieli totale	128.607.210	167.687.060	30%
Profit brut	23.119.422	40.036.193	73%
Impozitul pe profit	2.990.248	4.744.373	59%
Profit net	20.129.174	35.291.820	75%

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL TEILOR INVEST EXCHANGE SRL (auditat)

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	22.234.488	25.494.307	15%
Cifra de afaceri netă	22.205.743	25.490.669	15%
Alte venituri din exploatare	28.745	3.638	-87%
Cheltuieli de exploatare, din care:	18.244.435	21.054.408	15%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	235	413	76%
Cheltuieli privind utilitățile	11.847	7.625	-36%
Alte cheltuieli materiale	4.798	7.686	60%
Cheltuieli cu personalul	12.720.634	15.287.486	20%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	107.179	79.608	-26%
Alte cheltuieli de exploatare	5.403.033	5.536.388	2%
Ajustări privind provizioanele	(3.291)	135.203	-
Rezultat operațional	3.990.054	4.439.899	11%
Venituri financiare	716.344	776.659	8%
Cheltuieli financiare	2.414.107	3.263.048	35%
Rezultat financiar	(1.697.763)	(2.486.389)	-46%
Venituri totale	22.950.833	26.270.966	14%
Cheltuieli totale	20.658.542	24.317.456	18%
Profit brut	2.292.291	1.953.510	-15%
Impozitul pe profit	329.120	273.267	-17%
Profit net	1.963.171	1.680.243	-14%

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL INVEST INTERMED GOLD SRL (auditat)

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	31/12/2024	31/12/2025	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	14.767.922	26.908.335	82%
Cifra de afaceri netă, din care:	14.767.874	26.905.383	82%
Producția vândută	615.815	958.517	56%
Venituri din vânzarea mărfurilor	14.152.058	25.946.866	83%
Alte venituri din exploatare	48	2.952	6.010%
Cheltuieli de exploatare, din care:	12.541.736	21.958.114	75%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	16.760	115.096	587%
Alte cheltuieli materiale	112.730	190.880	69%
Cheltuieli externe cu energie și apă	85.240	169.266	99%
Cheltuieli privind mărfurile	9.047.541	15.058.278	66%
Reduceri comerciale primite	0	(2.281)	-
Cheltuieli cu personalul	1.274.330	2.553.854	100%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	30.660	112.375	267%
Alte cheltuieli de exploatare	1.974.385	3.694.365	87%
Rezultat operațional	2.226.186	4.950.221	122%
Venituri financiare	32.088	34.331	7%
Cheltuieli financiare	461.291	1.688.873	266%
Rezultat financiar	(429.203)	(1.654.542)	-285%
Venituri totale	14.800.010	26.942.666	82%
Cheltuieli totale	13.003.027	23.646.987	82%
Profit brut	1.796.983	3.295.679	83%
Impozitul pe profit	264.365	419.309	59%
Profit net	1.532.618	2.876.370	88%

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 30 aprilie 2025

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate auditate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2025 și 31.12.2025 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Teilor Holding S.A. și că raportul anual oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în 2025 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare consolidate ale companiei.

Mircea Varga

Președinte Consiliu de Administrație



TEILOR HOLDING S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu
modificările și completările ulterioare**

TEILOR HOLDING S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

31 DECEMBRIE 2025

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Bilantul contabil consolidat	1 - 3
Contul de profit si pierdere consolidat	4 - 5
Note la situațiile financiare consolidate	6 - 39

Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Teilor Holding S.A.

Raport privind auditul situațiilor financiare consolidate

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate a Teilor Holding S.A. („Societatea”) și a filialelor sale (împreună - „Grupul”) la 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare consolidate a Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802/2014”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 5 a situațiilor financiare consolidate.

Situațiile financiare consolidate auditate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului conțin:

- bilanțul contabil consolidat la 31 decembrie 2025;
- contul de profit și pierdere consolidat pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- note la situațiile financiare consolidate, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii consolidate: 435.704 mii lei;
- Profitul net consolidat al exercițiului financiar: 66.929 mii lei.

Societatea are sediul social în București, sector 2, Bulevardul Barbu Văcărescu, numărul 313-315 și codul unic de identificare fiscală 44897782.

Baza opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Ana Tower, etaj 24/3, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Sector 1
013704 București, România
+40 21 225 3000

Deciziei 2005/909/CE a Comisiei („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Independența

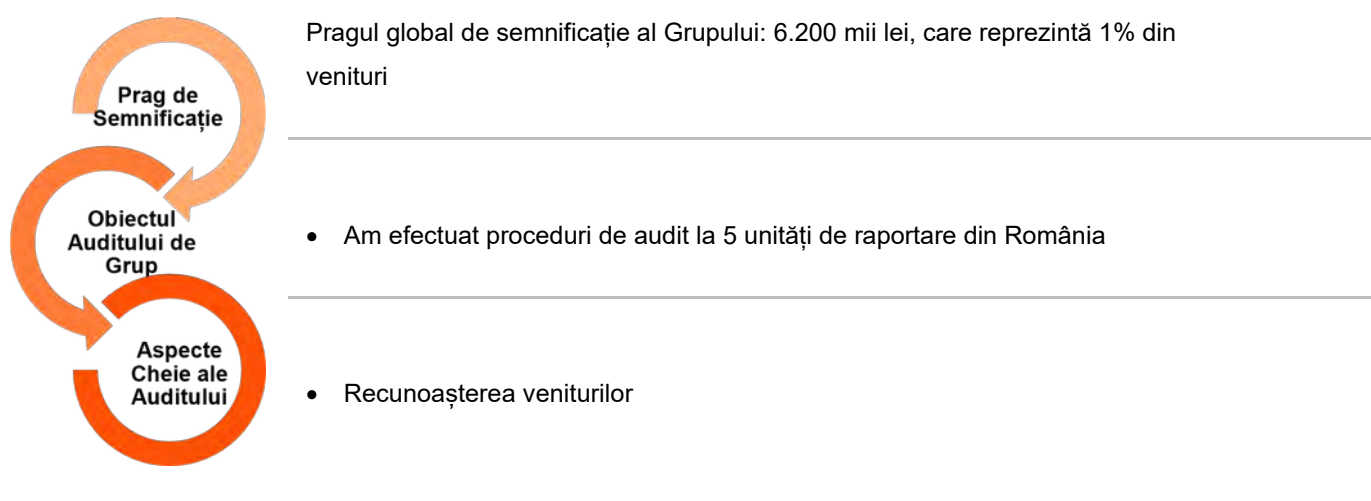
Suntem independenți față de Grup conform cerințelor de etică profesională ale Regulamentului 537/2014 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare ale entităților de interes public, cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) aplicabile auditului situațiilor financiare ale entităților de interes public. De asemenea ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014, cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat servicii non-audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului 537/2014.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat Grupului alte servicii decât cele de audit în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și data emiterii acestui raport.

Strategia noastră de audit

Prezentare de ansamblu



Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea

riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de eludare a controalelor interne de către conducere, incluzând, printre altele, existența unui subiectivism care să reprezinte un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului nostru a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare consolidate nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza situațiilor financiare consolidate.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Grup pentru situațiile financiare consolidate luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplitudinea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare consolidate luate în ansamblu.

Pragul global de semnificație al Grupului

6.200 mii lei

Cum a fost determinat

1% din cifra de afaceri a exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație

Am ales veniturile ca și criteriu de referință deoarece, în viziunea noastră, acesta este criteriul de referință cel mai des folosit de utilizatorii situațiilor financiare consolidate pentru a evalua performanța Grupului și reprezintă un criteriu de referință general acceptat. Am ales 1%, deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare consolidate pentru perioada

curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
Recunoașterea veniturilor Ne-am concentrat pe acest aspect deoarece pentru fluxul de venituri al Grupului care include preponderent venituri de tip numerar, riscul în recunoașterea veniturilor este reprezentat de înregistrarea potențială a unor note contabile fără documente suport. În timp ce recunoașterea veniturilor în vânzarea cu amănuntul este de obicei relativ simplă, veniturile în numerar ale Grupului sunt semnificative și reprezintă una dintre valorile cheie pe care Grupul le utilizează pentru a-și măsura performanța operațională. Deși în cadrul Grupului exista o serie de fluxuri de venituri diferite (venituri din vânzarea mărfurilor în magazine și online, venituri din vânzarea produselor finite, venituri din comisioane amanet, venituri din activități de schimb valutar și transfer de bani), majoritatea veniturilor sunt generate din vânzările de bunuri direct către consumatori (respectiv 550.819 mii lei venituri din vânzarea mărfurilor nete de reduceri comerciale conform notei 8e). Conform politicilor contabile ale Grupului, veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul când se primește numerar în schimbul bunurilor vândute. Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza prestării acestora, conform documentelor care atesta realizarea acestora. Grupul a stabilit controale asupra reconcilierilor între vânzări și încasări de numerar pentru a se asigura că veniturile sunt înregistrate în mod corespunzător. De asemenea, Grupul efectuează atât anual cât și în unele cazuri în mod inopinat, inventarierea activelor care includ și monetarul prezent în fiecare locație.	Am analizat politicile contabile ale Grupului referitoare la recunoașterea veniturilor pentru a determina dacă aceste politici contabile sunt în conformitate cu politicile contabile prezentate în Nota 5 a situațiilor financiare consolidate. Pentru a analiza aspectul cheie de audit, auditul nostru s-a bazat pe înțelegerea și testarea legăturii dintre tranzacțiile de vânzare și primirea încasărilor/decontării în numerar. Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, care a fost considerată risc semnificativ, au inclus: • Teste de controale și teste de detaliu asupra reconcilierii veniturilor cu încasările de numerar; • Teste de detaliu în care fiecare tranzacție de venituri eșantionată este urmărită până la decontarea în numerar. În acest caz, chitanța reprezintă dovada că a avut loc vânzarea și încasarea (atât chitanța furnizată clientului cu o copie păstrată de Grup, cât și rapoartele sumar cunoscute sub numele de „rapoarte Z” care sunt documente generate de case de marcat); • Reconcilierea disponibilului în numerar de la finalul anului cu registrele de casa întocmite de către persoanele responsabile în acest sens; • Teste de controale asupra disponibilului în numerar în locațiile Grupului. Nu am identificat indicii cu privire la faptul că înregistrările contabile sunt eronate și am obținut probe de audit adecvate pentru a concluziona că nu am identificat erori semnificative privind veniturile recunoscute de către Grup.

Obiectul auditului de Grup

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit, care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare consolidate în ansamblu, ținând cont de structura Grupului, de procesele contabile și controale, precum și de specificul industriei în care Grupul operează.

Am planificat și realizat auditul pentru anul 2025 considerând structura actuală a Grupului, în care entitățile Teilor SRL, Invest Intermed GF IFN, Invest Intermed Gold SRL și Teilor Invest Exchange SRL reprezintă, în mod semnificativ, marea majoritatea a activelor, datoriilor, veniturilor și a profitului înainte de impozitare al Grupului. Prin urmare, am definit entitățile drept componente semnificative din cadrul Grupului și astfel ele au fost subiectul unui audit complet asupra informațiilor financiare ale acestora. Am efectuat proceduri analitice și teste de detaliu asupra informațiilor financiare ale celorlalte filiale ale Grupului.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Consolidat al Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Consolidat al Administratorilor dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare consolidate nu acoperă alte informații și Raportul Consolidat al Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare consolidate sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, responsabilitatea noastră este a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță cu situațiile financiare consolidate;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate, care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în Nota 5 a situațiilor financiare consolidate și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare consolidate fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității entității de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze entitățile sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare consolidate sunt reflectate în mod fidel.
- Planificăm și efectuăm auditul grupului pentru a obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, ca bază pentru formarea unei opinii asupra situațiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea procedurilor de audit efectuate pentru auditul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm conducerii, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm conducerii o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat conducerii, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În conformitate cu OMF 1802/2014, punctul 592¹⁴, în legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă,

pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a avut obligația, în conformitate cu punctele 592³-592⁸ din OMF 1802/2014, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu punctul 592¹² din OMF 1802/2014.

Societatea nu a avut obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Numirea auditorului

Am fost numiți de către Acționari ca auditori financiari ai Teilor Holding SA prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor numărul 13 din data de 31 octombrie 2025. Numirea noastră este de un an de la data hotărârii.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Mihai Adrian Anița.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

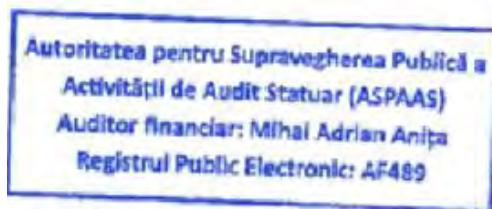
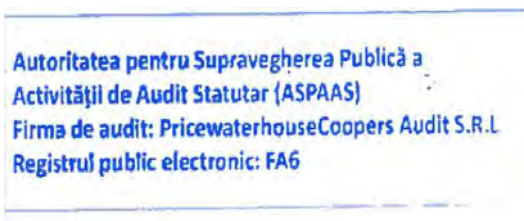
înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Mihai Adrian Anița

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF489



București, 25 martie 2026

BILANTUL CONTABIL CONSOLIDAT

BILANTUL CONTABIL CONSOLIDAT
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

Denumirea elementului	rând	nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		47,402	16,589
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		144,028,016	139,740,363
4. Fond comercial (ct. 2071-2807)	04		34,683,676	29,545,354
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1a)	178,759,094	169,302,307
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08		59,620,509	71,963,195
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09		5,605,645	6,606,000
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10		26,503,981	32,497,837
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12		6,455,648	13,516,471
9. Avansuri (ct. 4093-4903)	16		692,957	861,747
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1b)	98,878,740	125,445,250
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	23	4	5,154,808	4,317,445
TOTAL (rd. 18 la 23)	24		5,154,808	4,317,445
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25		282,792,642	299,065,000
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	26		6,024,474	7,490,008
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+347+/-348*+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3955-3956-3957-396-397-din ct.4428)	28		267,796,470	304,944,578
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091-4901)	29		5,229,588	1,906,079
TOTAL (rd. 26 la 29)	30		279,050,532	314,340,665
II. CREAŢE				
1. Creanțe comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-4902-491)	31		134,627,598	172,133,066
2. Sume de încasat de la entități afiliate (ct. 451**-495*), din care:	32		-	-
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+461+473**-496+5187)	34		3,555,888	2,878,607
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercitiului financiar (ct. 463)	36		-	5,949,653
TOTAL (rd. 31 la 36)	37	4	138,183,487	180,961,326
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	8m)	84,249,775	83,768,309
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 +37 + 40 + 41)	42		501,483,794	579,070,300
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 44+45), din care:	43		6,426,285	6,833,090
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44		5,663,614	6,100,759
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45		762,671	732,331

Notele de la 1 la 9, fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

BILANTUL CONTABIL CONSOLIDAT

- lei -

Denumirea elementului	rând	nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	46		556,453	46,537,379
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		124,650,241	129,318,668
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48		2,305,514	2,028,134
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		104,006,805	98,675,765
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661+1685+2691+451***)	51		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+466+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		27,880,935	39,571,769
TOTAL (rd. 46 la 53)	54	4	259,399,948	316,131,716
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 42 + 44 - 54 - 71 - 74 - 77)	55		245,597,470	266,102,338
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 45 + 55)	56		529,152,783	565,899,669
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	57		67,168,785	22,341,859
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627 +1682+5191+5192+5198)	58		79,476,883	104,483,008
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481 +455+456***+457+4581+462+466+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	64		2,781,549	2,776,188
TOTAL (rd. 57 la 64)	65	4	149,427,217	129,601,054
H. PROVIZIOANE				
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	68		322,669	577,689
TOTAL (rd. 66 la 68)	69	2	322,669	577,689
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 71+72), din care:	70		61,634	66,954
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	71		31,074	49,795
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	72		30,560	17,159
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 74+75), din care:	73		2,118,914	2,887,209
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	74		2,118,914	2,887,209
TOTAL (rd. 70 + 73 + 76 + 79)	80		2,180,548	2,954,163

BILANTUL CONTABIL CONSOLIDAT

					- lei -	
					Sold la:	
Denumirea elementului	rând	nota	începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar		
A	B		1	2		
J. CAPITAL ȘI REZERVE						
I. CAPITAL						
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	6	350,453,000	350,453,000		
TOTAL (rd. 81 la 85)	86		350,453,000	350,453,000		
IV. REZERVE						
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89		931,299	1,223,093		
3. Alte rezerve (ct. 1068+1070)	91		8,970,058	8,661,669		
TOTAL (rd. 89 la 91)	92		9,901,357	9,884,762		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95		869,152	847,278		
V. PROFITUL REPORTAT (ct. 117)	Sold C 96		16,023,150	11,427,415		
VI. PROFITUL LA SFÂRSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	Sold C 98		5,691,368	66,929,297		
1. REPARTIZAREA PROFITULUI	100		1,827,385	2,143,429		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86+87+88+92-93+94-95+96-97+98-99-100)	101		379,372,338	435,703,767		

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATOR:

INTOCMIT:

Mircea Varga

Monica Livia Barbulescu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 51968/2017

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
la data de 31 decembrie 2025

			- lei -	
Denumirea elementului	rând	nota	Exercițiul financiar Precedent	Curent
A	B		1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	8e)	523,578,234	667,370,446
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02		434,391,963	553,111,207
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	04		90,046,950	117,642,819
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	05		456,471,507	576,636,513
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	06		-22,940,223	-26,908,886
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721+722)	10		3,878,194	5,452,515
7. Alte venituri din exploatare (ct. 751+758+7815)	14		1,046,988	18,088,363
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	15		29,409	32,599
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	17		528,503,416	690,911,323
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	18		8,676,229	8,903,545
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	19		3,097,806	2,872,622
b) Cheltuieli privind utilitatile (ct. 605), din care:	20		4,595,911	4,849,176
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	21		3,101,347	3,551,121
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	22		217,980	280,942
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	23		240,606,853	303,721,700
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	24		-107,961	-100,356
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 25+26), din care:	25		88,854,805	109,853,441
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	26		83,877,328	104,356,261
b) Cheltuieli cu asigurările si protecția socială (ct. 645+646)	27		4,977,477	5,497,180
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 28-29)	28	1a),b)	45,665,973	18,890,845
a.1) Cheltuieli din exploatare privind amortizarea imobilizarilor (ct. 6811)	29		32,333,292	31,940,513
a.2) Alte cheltuieli (ct. 6813+6817+din ct.6818)	30		13,332,681	-
	31		-	13,049,668
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 32-33)	32		4,759,588	6,971,920
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814+din ct.6818)	33		4,759,588	6,972,396
b.2) Venituri (ct. 754+7814+din ct.7818)	34		-	477
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 35+36+40+42+44+46+47+48+49+50)	35		95,616,826	133,856,548
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	36		49,746,715	58,681,399
11.2. Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile (ct. 612), din care:	37		39,925,781	44,056,293
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	40		39,925,781	44,056,293
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala (ct. 616), din care:	41		260,601	142,217
11.5. Cheltuieli de consultanta (ct. 618), din care:	45		542,961	626,378
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 +6586*)	47		4,420,560	4,805,910
11.10. Alte cheltuieli (ct. 651+6581+6582+6583+6584+6588)	51		720,206	25,544,352

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT

Denumirea elementului	rând	nota	- lei - Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
A	B		1	2
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 53-54)	52		48,105	221,425
- Cheltuieli (ct. 6812)	53		288,381	512,109
- Venituri (ct. 7812)	54		240,276	290,684
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL (rd. 18+19+20+23-24+25+28+32+35+52)	55		491,814,135	590,040,867
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 17-55)	56		36,689,281	100,870,457
14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	60		68,919	110,906
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	61		-	-
16. Alte venituri financiare (ct. 7615+762+764+765+767+768)	63		44,759,006	15,448,181
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+59+61+62)	65		44,827,925	15,559,088
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 67-68)	66		-	-25,850
- Cheltuieli (ct. 686)	67		-	-
- Venituri (ct. 786)	68		-	25,850
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	69		17,459,304	22,773,102
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	70		-16,267	-428
19. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	71		51,045,736	15,507,277
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 65+68+70)	72		68,505,040	38,254,528
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Pierdere (rd. 71-64)	74		23,677,115	22,695,441
VENITURI TOTALE (rd. 16+64)	75		573,331,341	706,470,411
CHELTUIELI TOTALE (rd. 54+71)	76		560,319,175	628,295,395
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 74-75)	77		13,012,166	78,175,016
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	79		7,320,798	11,245,719
26. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 76-77-78-79-81-82+80)	84		5,691,368	66,929,297
27. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR - TOTAL, ATRIBUIBIL(A):	87		5,691,368	66,929,297
- SOCIETATII-MAMA	88		5,691,368	66,929,297

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATOR:

INTOCMIT:

 Mircea Varga

 Monica Livia Barbulescu
 Contabil Sef
 Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 51968/2017

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate de Teilor Holding S.A. („Societatea”), o societate pe acțiuni înființată la data de 14.09.2021, având sediul social în Str. Barbu Vacarescu, nr. 313-315, sector 2, București, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J2021015841402, și încorporează rezultatele operațiunilor Societății și a filialelor controlate direct de către aceasta ca asociat unic, respectiv, Teilor S.R.L., Invest Intermed GF IFN S.R.L., Teilor Invest Exchange S.R.L. și Invest Intermed Gold S.R.L., precum și a filialelor controlate indirect prin Teilor S.R.L., și anume: Teilor Poland SP Zoo și Teilor Bulgaria EOOD, înființate în anul 2019 și Teilor Hungary Kft înființată în anul 2021 („Filialele”).

Societatea are ca obiect principal de activitate „Activități ale holdingurilor”, cod CAEN 6420 și a fost înființată de către Enache Ilie (93.10092936859%) și Enache Geanina (6.89907063141%) prin aportul în natură la capitalul social al Societății a partilor sociale deținute anterior de către aceștia în cele 3 filiale ale Societății, reprezentând 99,99989% din capitalul social al acesteia și a unui aport în numerar reprezentând 0,00011% din capitalul social al Societății.

Societatea deține controlul asupra filialelor Teilor S.R.L., Invest Intermed GF IFN S.R.L. și Teilor Invest Exchange S.R.L. de la înființare, astfel că începând cu data de 30 septembrie 2021 aceasta îndeplinește cerințele legale pentru a întocmi situații financiare anuale consolidate. În luna aprilie 2023, a fost înființată filiala Invest Intermed Gold S.R.L. având ca asociat unic Teilor Holding S.A., astfel că, începând cu situațiile financiare ale anului 2023, situațiile financiare anuale consolidate ale Societății încorporează și rezultatele operațiunilor acestei filiale.

Detaliile cu privire la filialele care sunt incluse în situațiile anuale consolidate sunt prezentate mai jos:

<u>Denumire filiala</u>	<u>Obiect de activitate</u>	Data	Procent
		dobandirii	de control
		controlului	detinut
			31.12.2025
Teilor S.R.L.	Comert cu bijuterii în magazine specializate	14.09.2021	100%
Invest Intermed GF IFN S.R.L.	Activități de intermediere financiară	14.09.2021	100%
Teilor Invest Exchange S.R.L.	Activități de schimb valutar și transfer de bani	14.09.2021	100%
Invest Intermed Gold S.R.L.	Comert cu bijuterii și ceasuri	04.05.2023	100%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	Fond comercial	Total
<i>Cost:</i>				
Sold la 01.01.2025	104,952	169,054,934	51,443,713	220,603,599
Creșteri	-	328,316	-	328,316
Reduceri	-	-	-	-
Sold la 31.12.2025	104,952	169,383,250	51,443,713	220,931,915
<i>Amortizare cumulată:</i>				
Sold la 01.01.2025	57,550	25,026,918	16,760,037	41,844,505
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	30,812	4,615,969	5,138,322	9,785,103
Reduceri sau reluări	-	-	-	-
Sold la 31.12.2025	88,362	29,642,887	21,898,359	51,629,608
Valoare contabilă netă la 01.01.2025	47,402	144,028,016	34,683,676	178,759,094
Valoare contabilă netă la 31.12.2025	16,590	139,740,363	29,545,354	169,302,307

Fond comercial

În scopul întocmirii situațiilor financiare anuale consolidate ale Societății au fost combinate elemente similare de active, datorii și capitaluri proprii, respectiv venituri și cheltuieli ale societății-mamă cu cele ale filialelor.

În urma consolidării, valorile contabile ale părților sociale ale Societății în capitalul filialelor Teilor S.R.L., Invest Intermed GF IFN S.R.L. și Teilor Invest Exchange S.R.L. incluse în consolidare au fost eliminate cu detinerile de 100% ale Societății în capitalurile proprii ale acestor entități, pe baza valorilor juste ale activelor și datoriilor identificabile la data achiziției acțiunilor sau părților sociale, stabilite prin evaluarea, de către un evaluator profesionist independent, a activelor identificabile dobândite și a datoriilor asumate la valorile lor juste, de către Societate la data achiziției, respectiv 30 septembrie 2021, rezultând astfel un fond comercial de 53.802.798 de lei. La 31 decembrie 2021 fondul comercial a fost ajustat cu corectia erorilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente ale Invest Intermed provenind din greseli de aplicare a politicilor contabile, cu o valoare netă de 2.359.085 lei.

Fondul comercial este amortizat liniar pe o durată de 10 ani.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

a) Imobilizări necorporale (continuare)

Marci comerciale

De asemenea, în urma consolidării filialelor Teilor S.R.L., Invest Intermed GF IFN S.R.L. și Teilor Invest Exchange S.R.L., au fost identificate două marci comerciale deținute de către filiale, care au fost evaluate la valoare justă și au fost recunoscute ca imobilizări necorporale în situațiile financiare anuale consolidate ale Societății, în categoria „Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale”, astfel:

Denumire marca Domeniul de utilizare		Valoare justa la 30.09.2021
Teilor	Comert cu bijuterii în magazine specializate	95,099,000
MoneyGold	Activități de intermediari financiară, schimb valutar și transfer de bani	60,662,500
TOTAL		155,761,500

Marcile comerciale identificate în procesul de consolidare și recunoscute ca active în situațiile financiare anuale consolidate ale Societății sunt amortizate pe o perioadă de 40 de ani, considerată de către managementul Societății ca fiind durată minimă pentru utilizarea lor de către entitățile care le dețin.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri	Total
<i>Cost/evaluare:</i>						
Sold la 01.01.2025	104,569,937	14,067,869	50,163,485	6,455,648	692,958	175,949,897
Creșteri	6,338,254	3,471,473	9,701,857	29,361,696	168,789	49,042,069
Transferuri	18,243,001	402,064	3,655,808	-22,300,873	-	-
Reduceri	20,414,569	958,714	92,934	-	-	21,466,217
Sold la 31.12.2025	108,736,623	16,982,692	63,428,216	13,516,471	861,747	203,525,749
<i>Amortizare cumulată:</i>						
Sold la 01.01.2025	31,673,229	8,462,225	23,659,504	-	-	63,794,958
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	12,596,229	2,745,304	7,352,444	-	-	22,693,977
Reduceri sau reluări	8,106,574	830,837	81,569	-	-	9,018,980
Sold la 31.12.2025	36,162,884	10,376,692	30,930,379	-	-	77,469,955
<i>Ajustări pentru deprecieri</i>						
Sold la 01.01.2025	13,276,199	-	-	-	-	13,276,199
Creșteri	3,610,281	-	-	-	-	3,610,281
Reduceri sau reluări	16,275,936	-	-	-	-	16,275,936
Sold la 31.12.2025	610,544	-	-	-	-	610,544
Valoare contabilă netă la 01.01.2025	59,620,508	5,605,644	26,503,981	6,455,648	692,958	98,878,739
Valoare contabilă netă la 31.12.2025	71,963,195	6,606,000	32,497,837	13,516,471	861,747	125,445,250

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 31 decembrie 2025, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 21.999.669 lei (31 decembrie 2024: 15.452.429 lei) constituie garanții pentru creditele contractate de Societate.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

Imobilizările corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, includ instalații tehnice și mașini după cum urmează:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Cost	2,036,118	1,844,637
Amortizare cumulată	664,396	603,554
Total	1,371,722	1,241,084

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2024	în cont	din cont	31 decembrie 2025
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	-	145,605	-	145,605
Alte provizioane, obligatii comerciale	288,381	368,911	290,788	366,504
Alte provizioane, obligatii catre salariați	34,288	31,292	-	65,580
Total	322,669	545,808	290,788	577,689

La 31 decembrie 2025, în categoria „Alte provizioane, obligatii comerciale”, filialele Societatii au constituit provizioane pentru cheltuielile cu serviciile de audit asupra situatiilor financiare ale anului 2025 contractate cu PricewaterhouseCooper Audit S.R.L., precum si pentru cheltuielile cu serviciile de evaluare in scopul testarii deprecierii fondului comercial contractate cu Darian DRS, care vor fi facturate si platite in 2026.

La 31 decembrie 2025, în categoria „Alte provizioane, obligatii catre salariați”, Teilor Bulgaria a constituit provizioane pentru cheltuielile cu concediile de odihna neefectuate, aferente anului 2025 si pentru bonusurile aferente lunii decembrie 2025.

La 31 decembrie 2025, în categoria „Provizioane pentru litigii”, Teilor Invest Exchange a constituit un provizion pentru litigii, ca urmare a unui prejudiciu, aflat în cercetare la organele de politie la 31 decembrie 2025.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

La 31 decembrie 2025, Societatea a repartizat din profitul net al anului, în situațiile financiare individuale, suma de 291.794 lei la rezerva legala, conform prevederilor legii 31/1990 privind societățile comerciale (31 decembrie 2024: 420.805 lei).

La 31 decembrie 2025, filialele Societatii au facut în situațiile financiare individuale, repartizari din profitul net al anului la alte rezerve, în valoare de 1.851.635 lei (31 decembrie 2024: 1.394.587 lei), reprezentand facilitati fiscale conform prevederilor legale în vigoare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

4. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

Creațe	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de lichiditate	
		1=2+3	sub 1 an 2	peste 1 an 3
Creațe comerciale	517,874	2,253,753	2,253,753	-
Imprumuturi profesionale acordate	134,107,624	169,693,105	169,693,105	-
Garantii și alte creanțe imobilizate	5,156,908	4,503,652	186,207	4,317,445
Debitori diverși și alte creanțe comerciale	3,555,719	2,878,607	2,817,689	60,918
Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercitiului financiar	-	5,949,653	5,949,653	-
Total	143,338,127	185,278,770	180,900,407	4,378,362

Datorii	Sold la 31 decembrie 2024	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate		
		1=2+3+4	sub 1 an 2	1 - 5 ani 3	peste 5 ani 4
Sume datorate instituțiilor de credit	204,926,380	234,476,161	129,655,537	104,410,739	409,885
Imprumuturi din emisiuni de obligațiuni	67,725,238	68,879,238	46,537,379	22,341,859	-
Datorii comerciale	106,312,318	100,703,900	100,703,900	-	-
Creditori diverși și alte obligații comerciale	7,143,945	7,073,613	7,011,066	62,547	-
Obligații față de acționari/asociați	6,893,969	12,948,787	10,572,763	2,376,024	-
Obligații față de salariați	3,209,724	3,551,683	3,551,683	-	-
Impozite, taxe și alte obligații fiscale și de asigurări sociale	12,615,591	18,099,388	18,099,388	-	-
Total	408,826,995	445,732,770	316,131,716	129,191,169	409,885

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

4. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)

Sume datorate instituțiilor de credit

La 31 decembrie 2025, în cadrul „Sumelor datorate instituțiilor de credit”, filialele Societății aveau înregistrate următoarele împrumuturi bancare, diferența față de sumele totale înscrise în această linie fiind reprezentată de obligațiile față de instituțiile de leasing financiar:

Banca	Sold la 31.12.2024	din care de achitat într-o perioadă		Sold la 31.12.2025	din care de achitat într-o perioadă	
		< 1 an	> 1 an		< 1 an	> 1 an
ING	24,920,102	15,265,874	9,654,228	27,569,325	21,011,923	6,557,402
Unicredit	25,593,745	9,751,309	15,842,436	46,382,375	19,736,161	26,646,214
Raiffeisen	20,072,546	7,109,540	12,963,006	24,107,143	5,789,211	18,317,932
First Bank	13,333,333	5,000,000	8,333,333	8,333,333	5,000,000	3,333,333
Eximbank	64,164,304	59,125,028	5,039,276	52,809,922	50,276,495	2,533,427
B.C.R.	-	-	-	228,042	228,042	-
Total Teilor	148,084,030	96,251,751	51,832,279	159,430,141	102,041,832	57,388,309
Techventures	2,933,333	1,600,000	1,333,333	1,333,333	1,333,333	-
OTP	31,230,064	18,361,764	12,868,300	12,868,300	10,778,431	2,089,869
Libra	353,744	353,744	-	-	-	-
Patria Bank	9,790,646	1,870,176	7,920,470	45,474,008	10,172,353	35,301,655
Total Invest Intermed	44,307,787	22,185,684	22,122,103	59,675,641	22,284,117	37,391,524
Libra	356,431	356,431	-	-	-	-
BCR	4,219,473	4,219,473	-	-	-	-
Total Teilor Invest Exchange	4,575,904	4,575,904	-	-	-	-
Patria Bank	7,159,372	1,636,872	5,522,500	6,281,728	2,396,100	3,885,628
Unicredit	-	-	-	8,414,167	2,596,619	5,817,548
Total Invest Intermed Gold	7,159,372	1,636,872	5,522,500	14,695,895	4,992,719	9,703,175
TOTAL	204,127,093	124,650,211	79,476,882	233,801,677	129,318,668	104,483,008

Valoarea totală a imobilizărilor corporale ipotecate și gajate este prezentată în Nota 1b).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

4. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)

Imprumuturi din emisiuni de obligațiuni

La 31 decembrie 2025, Societatea avea înregistrată o datorie din emisiuni de obligațiuni în valoare totală de 68.312.954 lei (31 decembrie 2024: 67.168.785 lei), rezultată în urma derulării a două oferte publice de vânzare de obligațiuni corporative nominative, negarantate, neconvertibile, emise de către aceasta în luna decembrie 2021, respectiv octombrie 2024, cu următoarele caracteristici:

Descriere emisiune	Data emisiunii	Data scadentei	Valoarea nominală	Numar obligațiuni	Dobanda anuală	Scadenta cupoane	Valoarea emisiunii
Emisiune în EUR	03.12.21	03.12.26	100	62,700	5,75%	semestrial	6,270,000
Emisiune în RON	03.12.21	03.12.26	100	140,035	8,25%	semestrial	14,035,000
Emisiune în EUR	25.10.24	25.10.29	100	29,275	8,50%	semestrial	2,927,500
Emisiune în RON	25.10.24	25.10.29	100	74,160	9,50%	semestrial	7,416,000

Obligațiunile emise de către Societate în anul 2021 au fost admise la tranzacționare începând cu luna decembrie, prin sistemul alternativ de tranzacționare (AeRO) al Bursei de Valori București, sub simbolurile de tranzacționare TEI26E pentru emisiunea în EUR și TEI26 pentru emisiunea în RON.

Obligațiunile emise de către Societate în anul 2024 au fost admise la tranzacționare în primul trimestru al anului 2025, prin sistemul alternativ de tranzacționare (AeRO) al Bursei de Valori București, sub simbolurile de tranzacționare TEI29E pentru emisiunea în EUR și TEI29 pentru emisiunea în RON.

Obligații față de acționari/asociați

La 31 decembrie 2025, filialele Societății aveau înregistrate următoarele obligații față de asociați:

- împrumuturi în valoare totală de 4.038.171 lei (31 decembrie 2024: 4.108.171 lei) din care suma de 2.376.024 lei (31 decembrie 2024: 2.376.024 lei) este scadentă într-o perioadă mai mare de un an;
- dividende de plată în valoare totală de 3.555.928 lei (31 decembrie 2024: 2.785.798 lei) scadente într-o perioadă de până la un an.
- Dividende interimare în valoare de 5.354.688 lei (31 decembrie 2025: 0 lei)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare anuale consolidate sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare anuale consolidate au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în noiembrie 2012 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMF 1802”).

În funcție de criteriile de mărime prezentate în OMF 1802. Societatea se încadrează în categoria grupurilor mari.

Prezentele situații financiare anuale consolidate au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că, aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

B Consolidarea situațiilor financiare

(1) Contabilitatea filialelor

Filialele sunt entități asupra cărora Societatea exercită un control privind politicile financiare și operaționale. Controlul există atunci când Societatea deține mai mult de jumătate din numărul drepturilor de vot ale unei entități. Existența și efectul potențialelor drepturi de vot care sunt exercitabile sau convertibile sunt luate în considerare atunci când se evaluează controlul Societății asupra altei entități. Filialele sunt consolidate în totalitate de la data la care controlul este preluat de Societate. Filialele încetează să mai fie consolidate în momentul în care controlul încetează.

Metoda cumpărării este utilizată pentru a contabiliza achiziționarea filialelor de către Societate. Costul de achiziție este dat de valoarea contabilă a activelor cedate în schimbul titlurilor achiziționate. Diferența dintre prețul de achiziție și valoarea justă a activului net dobândit se constituie în fond comercial pozitiv sau negativ.

Data de la care o entitate încetează să mai fie o filială a unei Societăți este data de la care Societatea încetează să mai dețină controlul asupra acelei filiale. Controlul asupra unei filiale este definit ca fiind puterea de a guverna politicile operaționale și financiare ale acelei entități, astfel încât să se obțină beneficii din activitățile acesteia.

Data eliminării din consolidare este data de la care activele și obligațiile entităților eliminate, sunt recunoscute în situațiile financiare și orice profit sau pierdere din eliminare este recunoscut în contul de profit și pierdere.

Atunci când o entitate încetează să mai fie o filială a Societății într-o anumită perioadă, contul de profit și pierdere consolidat, include pe de o parte rezultatul filialei până la data la care aceasta încetează să mai fie o filială, iar pe de altă parte castigul sau pierderea rezultată în urma eliminării din consolidare.

Castigul sau pierderea rezultată la eliminarea unei filiale este data de diferența între veniturile primite și valoarea contabilă a activelor nete ale filialei eliminate, atribuibile intereselor Societății la data eliminării.

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Proceduri de consolidare

Activele și datoriile entităților incluse în consolidare se încorporează în totalitate în bilanțul consolidat.

În scopul întocmirii situațiilor financiare anuale consolidate, se combină elemente similare de active, datorii și capitaluri proprii, respectiv venituri și cheltuieli ale societății-mamă cu cele ale filialelor.

Valorile contabile ale părților sociale deținute de Societate în capitalul entităților incluse în consolidare se compensează cu proporția pe care o reprezintă în capitalurile proprii ale acestor entități, astfel: compensarea se efectuează pe baza valorilor juste ale activelor și datoriilor identificabile la data achiziției acțiunilor sau părților sociale ori, în cazul în care achiziția are loc în două sau mai multe etape, la data la care entitatea a devenit o filială. Data achiziției reprezintă data la care controlul asupra activelor nete sau operațiunilor entității achiziționate este transferat efectiv către dobânditor.

În scopul compensării prevăzute în paragraful precedent, se compensează (elimină) valoarea contabilă a investiției făcute de societatea-mamă în fiecare filială, cu partea societății-mamă din capitalul propriu al fiecărei filiale.

În vederea determinării fondului comercial sau a fondului comercial negativ, societatea-mamă trebuie să evalueze activele identificabile dobândite și datoriile asumate la valorile lor juste de la data achiziției.

În cazul în care acțiunile sau părțile sociale în filialele incluse în consolidare sunt deținute de alte persoane decât Societatea, suma atribuibă acelor acțiuni sau părți sociale trebuie prezentată separat în bilanțul consolidat, la elementul "Interese care nu controlează". Interesele care nu controlează trebuie prezentate în bilanțul consolidat în capitalurile proprii, separat de capitalurile proprii ale societății-mamă.

De asemenea, veniturile și cheltuielile entităților incluse în consolidare trebuie încorporate în totalitate în contul de profit și pierdere consolidat. Suma oricărui profit sau oricărei pierderi atribuibile acțiunilor sau părților sociale deținute de alte persoane decât Societatea, trebuie prezentată separat în contul de profit și pierdere consolidat, la elementul "Profitul sau pierderea aferent(ă) intereselor care nu controlează".

O entitate trebuie să atribuie profitul sau pierderea proprietarilor societății-mamă și intereselor care nu controlează, chiar dacă aceasta are drept urmare un sold deficitar al intereselor care nu controlează.

Situațiile financiare anuale consolidate prezintă activele, datoriile, poziția financiară și profiturile sau pierderile entităților incluse în consolidare, ca și cum acestea ar fi o singură entitate. În acest sens, din situațiile financiare anuale consolidate se elimină: (1) datoriile și creanțele dintre entități, inclusiv dividendele interne, (2) veniturile și cheltuielile aferente tranzacțiilor dintre entități și (3) profiturile și pierderile rezultate din operațiuni efectuate între entități și care sunt incluse în valoarea contabilă a activelor la data consolidării.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

C Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile monetare exprimate într-o monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Avansurile nu reprezintă elemente monetare și nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar.

D Imobilizări necorporale

(1) *Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, respectiv 1-3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial, sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale, dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

În urma procesului de consolidare Societatea a identificat două mărci comerciale deținute de către filiale, care au fost evaluate la valoare justă și au fost recunoscute ca imobilizări necorporale în situațiile financiare anuale consolidate ale Societății. Marcele comerciale identificate în procesul de consolidare sunt amortizate liniar pe o perioadă de 40 de ani, considerată de către managementul Societății ca fiind durata minimă pentru utilizarea lor de către entitățile care le dețin.

(2) *Fondul comercial*

Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă la data tranzacției a părții din activele nete achiziționate. Castigul sau pierderea din cesionarea unei filiale include valoarea contabilă a fondului comercial aferentă entității cesionate, calculată pe baza valorii recuperabile a filialei cesionate și valoarea recuperabilă a unităților pastrate în consolidare.

Fondul comercial se recunoaște la cumpărare sau fuziune, atunci când se realizează transferul tuturor activelor sau al unei părți din acestea și, după caz, și al datoriilor și capitalurilor proprii. Transferul trebuie să fie în legătură cu o afacere, reprezentată de un ansamblu integrat de activități și active organizate în scopul obținerii de beneficii. Înregistrarea activelor și datoriilor primite cu ocazia transferului se realizează la valoarea justă determinată prin evaluarea lor individuală.

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

De asemenea, în urma procesului de consolidare poate apărea un fond comercial pozitiv sau negativ calculat ca diferență între valorile contabile ale acțiunilor în capitalul entităților incluse în consolidare și proporția pe care o reprezintă în capitalul și rezervele acelor entități la data achiziției.

Fondul comercial pozitiv se amortizează în cadrul unei perioade de 10 ani. Ajustările de valoare pentru deprecierea fondului comercial corectează valoarea acestuia fără a fi reluate ulterior la venituri. Atunci când pentru fondul comercial au fost constituite ajustări pentru depreciere, cheltuiala cu amortizarea aferentă acestuia trebuie ajustată ulterior pentru a alocă valoarea contabilă astfel rezultată, pe o bază sistematică pe parcursul duratei rămase din perioada de amortizare stabilită pentru acel activ.

Fondul comercial negativ poate fi transferat în contul de profit și pierdere consolidat numai dacă această diferență corespunde previziunii, la data achiziției, a unor rezultate viitoare nefavorabile ale entității în cauză, sau previziunii unor costuri pe care entitatea respectivă urmează să le efectueze, în măsura în care o asemenea previziune se materializează sau în măsura în care diferența corespunde unui câștig realizat.

(3) Avansuri și alte imobilizări necorporale

În cadrul avansurilor se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, pentru achiziționarea de programe informatice sau alte imobilizări necorporale pentru necesitățile proprii de utilizare.

(4) Deprecierea imobilizărilor necorporale

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări, se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

E Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție, iar ulterior, la cost minus amortizare cumulată și orice pierdere de depreciere/valoare justă minus amortizarea cumulată și orice pierdere din depreciere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

Sunt, de asemenea, considerate mijloace fixe amortizabile investițiile efectuate la mijloacele fixe care fac obiectul unor contracte de închiriere, concesiune, locație de gestiune sau altele asemenea.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 30

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Investițiile efectuate la imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării de regula pe durata contractului respectiv, însă nu mai puțin decât durata utilă de viață estimată a activelor respective.

La expirarea contractului, valoarea investițiilor efectuate și a amortizării corespunzătoare se cedează proprietarului imobilizării. În funcție de clauzele cuprinse în contractele încheiate, transferul poate reprezenta o vânzare de active sau o altă modalitate de cedare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) *Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute, sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) *Imobilizari detinute în baza unui contract de leasing financiar*

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

(5) *Costurile îndatorării*

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor pentru finanțarea achiziției, construcției sau producției de imobilizări corporale, pentru care data de începere a capitalizării este ulterioară datei de 1 ianuarie 2025 sunt incluse în costurile de producție ale acestora, în măsura în care sunt legate de perioada de producție.

Pentru activele pentru care data de începere a capitalizării este înainte de 1 ianuarie 2025 costurile îndatorării au fost trecute pe cheltuieli în momentul efectuării.

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(6) Deprecierea imobilizărilor corporale

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări, se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

F Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute initial în bilanț, la costul de achiziție sau la valoarea de aport. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare sau la valoarea justă.

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei cost mediu ponderat (CMP). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată, mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care, există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci deținute în scop investițional și alte investiții pe termen scurt (obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt).

Costul de achiziție al valorilor mobiliare pe termen scurt care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și al valorilor mobiliare pe termen lung, include și costurile direct atribuibile achiziției lor.

Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci și alte investiții pe termen scurt, net de descoperitul de cont și numerarul restrictionat. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în numerar și echivalente de numerar dacă sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, și nu în scop investițional.

K Capital social

Părțile sociale sunt clasificate în capitalurile proprii.

Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct în capitalurile proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor/părților sociale ale Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni/părți sociale sunt ulterior acordate cu titlu gratuit, suma plătită este recunoscută în capitaluri proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii. Atunci când aceste acțiuni/părți sociale sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Diferențele de curs valutar dintre momentul subscrierii acțiunilor și momentul vărsării contravalorii acestora nu reprezintă câștiguri sau pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității, acestea fiind recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

L Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

M Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de părțile sociale comune proprii.

N Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită. Diferențele dintre sumele primite și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Onorariile și comisioanele bancare aferente obținerii împrumuturilor pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eşalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

Dacă Societatea are un drept necondiționat de a-și amâna decontarea împrumuturilor pentru cel puțin douăsprezece luni după finalul perioadei de raportare, atunci datoriile în cauză vor fi clasificate ca datorii pe termen lung. Celelalte împrumuturi vor fi prezentate ca datorii pe termen scurt.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

O Contabilitatea contractelor de leasing în care Subsidiarele sunt locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

P Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Q Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare și anume, cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare. Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

În cazul contractelor cu titlu oneros (contracte în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute), obligația contractuală actuală prevăzută în contract este recunoscută și evaluată ca provizion. Înainte de a constitui un provizion separat pentru un contract cu titlu oneros, se recunoaște orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului în cauză.

R Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Beneficiile angajaților sub forma de instrumente de capitaluri proprii

Societatea-mamă derulează un program de tip Stock Option Plan prin care angajații eligibili ai filialelor au dreptul, și nu obligația, de a dobândi, cu titlu gratuit, acțiuni ale societății-mamă, în condițiile îndeplinirii cumulative a condițiilor de exercitare a opțiunilor prevăzute în cadrul programului. Fiecare opțiune acordată conferă dreptul la o acțiune, iar exercitarea acestora este condiționată de trecerea unei perioade de minim 12 luni de la data acordării opțiunilor („Perioada Minimă Legală”) și de îndeplinirea criteriilor stabilite în cadrul programului.

Planul este implementat și decontat exclusiv la nivelul societății-mamă, în baza unor relații contractuale directe între aceasta și angajații participanți, fără implicarea filialelor și fără existența unor decontări intra-grup. În consecință, operațiunile aferente acestui program nu sunt reflectate în contabilitatea filialelor.

După dobândirea acțiunilor, participanții au dreptul de a le vinde (opțiune de vânzare - put), iar acționarul majoritar are dreptul de a le răscumpăra (opțiune de cumpărare – call), la un preț determinat pe baza valorii de piață a acțiunilor stabilite de un evaluator independent, valabil la data exercitării acestor drepturi, conform mecanismului descris în cadrul programului.

La nivelul societății-mamă, acțiunile acordate participanților provin din acțiuni proprii răscumpărate anterior de la acționarul majoritar, la valoarea de piață stabilită anual de un evaluator independent. Răscumpărarea acțiunilor proprii este înregistrată în contul 1091 „Acțiuni proprii”. La momentul acordării gratuite către participanți, acțiunile sunt derecunoscute din acest cont, în contrapartidă cu contul 1498 „Alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”, iar la închiderea exercițiului financiar, soldul acestuia este transferat în rezultatul reportat, prin contul 1171 „Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită”.

S Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile guvernamentale, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, sunt recunoscute când există suficientă siguranță că entitatea va respecta condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite .

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul în contabil ca venit amânat.

Dacă reducerile comerciale înscrise pe factura de achiziție acoperă în totalitate contravaloarea imobilizărilor corporale și necorporale, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama Subvențiilor pentru investiții.

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Subvențiilor pentru investiții se reiau în contul de profit și pierdere pe durata de viață a imobilizărilor respective.

Venitul amânat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

Dacă reducerile comerciale înscrise pe factura de achiziție acoperă în totalitate contravaloarea stocurilor, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama veniturilor curente.

T Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

U Venituri în avans

Se înregistrează în venituri în avans activele primite de la clienții, sub forma de imobilizări corporale sau numerar, care au ca destinație achiziția ori construirea de imobilizări corporale, pentru a conecta clienții la rețeaua de electricitate/gaze/apă sau pentru a furniza accesul continuu la anumite bunuri și servicii, potrivit legii.

V Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare, în poziția “reduceri comerciale acordate”.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe măsura prestării acestora, în baza documentelor care atestă stadiul realizării/execuției lucrărilor și recepția serviciilor prestate.

Veniturile din redevențe și chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

W Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

X Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Cheltuielile de exploatare includ și cheltuielile cu reducerile comerciale primite ulterior facturării dacă stocurile pentru care au fost primite aceste reduceri nu mai sunt în gestiune.

Y Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, dacă sunt erori nesemnificative în acceptanța Societății, acestea pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

Erorile perioadelor anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale societății, pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza, informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea situațiilor financiare.

Astfel de erori includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Fara a determina modificarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar precedent, au fost identificate erori asupra soldurilor de deschidere ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, din Bilantul contabil, provenite din inregistrarea eronata a unor ajustari de consolidare cu efect asupra unor cifre din situatiile financiare anuale ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, astfel:

- marja de profit eliminata din soldul marfurilor tranzactionate intre filialele Teilor S.R.L. a fost mai mare cu suma de 402.166 lei, astfel ca soldul elementului „Produse finite si marfuri” in valoare de 267.796.470 lei, prezentat la randul 28 din Bilant, a fost eronat diminuat cu aceasta suma, valoarea corecta a acestuia fiind de 268.198.636 lei, iar soldul elementului „Profit la sfarsitul perioadei de raportare” in valoare de 5.691.367 lei, prezentat la randul 98 din Bilant, a fost eronat diminuat cu aceasi suma, valoarea corecta a acestuia fiind de 6.093.534 lei;
- a fost omisa eliminarea unor dividende repartizate societatii-mama de catre filiale in valoare de 25.798 lei, astfel ca soldul, elementului „Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale”, prezentat la randul 53 din Bilant, in valoare de 27.880.935 lei, a fost eronat majorat cu aceasta suma, valoarea corecta a acestuia fiind de 27.855.137 lei, iar soldul elementului „Profit Reportat” in valoare de 16.023.150 lei, prezentat la randul 96 din Bilant, a fost eronat diminuat cu aceasi suma, valoarea corecta a acestuia fiind de 16.048.948 lei;

In tabelul de mai jos sunt prezentate elementele din Bilantul Contabil, pentru care au fost identificate erori asupra soldurilor de deschidere ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

	Denumirea elementului	Rd.	31.12.2024 (raportat)	31.12.2024 (modificat)
BI3.	Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+347+/-348*+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3955-3956-3957-396-397-din ct.4428)	28	267,796,470	268,198,636
D8.	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	53	27,880,935	27,855,137
V.	PROFITUL REPORTAT (ct. 117) Sold C	96	16,023,150	16,048,948
VI.	PROFITUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct.121) Sold C	98	5,691,368	6,093,534

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Fara a determina modificarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar precedent, au fost identificate erori asupra sumelor reprezentand elementele de venituri si cheltuieli aferente exercitiului financiar precedent din situatiile financiare ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 din Contul de profit si pierdere, din inregistrarea eronata a unor ajustari de consolidare cu efect asupra unor cifre din situatiile financiare anuale ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, astfel:

- cheltuielilor privind marfurile, prezentate la randul 23, in valoare de 240.606.853 lei, au fost eronat majorate cu suma de 402.166 lei reprezentand inregistrarea eronata a eliminarii marjei de profit din soldul marfurilor tranzactionate intre filialele Teilor S.R.L., astfel ca valoare corecta a acestora este de de 240.204.687 lei;
- diferentele de curs pozitive, incluse in „Alte venituri financiare” prezentate la randul 63, au fost corectate cu suma de 39.432.131 lei, reprezentand inregistrari eronate a diferentelor de curs, la filiala Teilor Poland sp. Zoo.
- diferentele de curs negative, incluse in „Alte cheltuieli financiare”, prezentate la randul 71, au fost corectate cu suma de 39.432.131 lei, reprezentand inregistrari eronate a diferentelor de curs, la filiala Teilor Poland sp. Zoo.

In tabelul de mai jos sunt prezentate elementele din Contul de profit si pierdere, pentru care au fost identificate erori asupra soldurilor de deschidere ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

	Denumirea elementului	Rd.	31.12.2024 (raportat)	31.12.2024 (modificat)
8C.	Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	23	267,796,470	268,198,636
	Alte venituri financiare (ct.			
16.	7615+762+764+765+767+768)	63	44,759,006	15,448,181
19.	Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	71	51,045,736	15,507,277

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Capital social

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

<u>Denumire actionar</u>	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Valoare nominală</u> (lei)	<u>Capital social</u> <u>varsat</u> (lei)	<u>Procent</u> <u>detinut în</u> <u>capital social</u> (%)
(1)	(2)	(3)	(4) = (2)x(3)	(5)
Enache Ilie	32,516,058	10	325,160,580	92,7829%
Enache Geanina	2,417,800	10	24,178,000	6,8991%
Alți actionari, persoane fizice	<u>111,442</u>		<u>1,114,420</u>	<u>0,3180%</u>
Total	35,045,300		350,453,000	100,0000%

b) Acțiuni răscumpărabile

Societatea nu avea acțiuni răscumpărate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

c) Acțiuni/Parti sociale emise în timpul exercițiului financiar

Societatea nu a emis acțiuni în timpul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2025.

d) Obligațiuni emise

În anul 2024, Societatea a derulat două oferte publice de vânzare de obligațiuni corporative nominative, negarantate, neconvertibile, emise de către aceasta în luna octombrie 2024.

e) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile sau părțile sociale comune proprii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	-	-
Directori	3,896,329	3,912,839
	3,896,329	3,912,839
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	-	-
Directori	103,052	99,824
	103,052	103,052

b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

c) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Numărul mediu de angajați:</i>		
Personal administrativ	222	285
Personal operational	713	744
	935	1,029

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cheltuiala cu salariile angajatilor:</i>		
Cheltuieli salariale	83,877,328	104,356,261
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	4,977,477	5,497,180
	88,854,806	109,853,441
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	3,209,724	3,551,683

8. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea a fost infiintata la data de 14.09.2021. avand sediul social in Str. Barbu Vacarescu, nr. 313-315, sector 2, București, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J2021015841402 si are ca obiect principal de activitate „Activități ale holdingurilor”, cod CAEN 6420.

Societatea detine in calitate de asociat unic, controlul direct asupra Teilor S.R.L., Invest Intermed GF IFN S.R.L., Teilor Invest Exchange S.R.L. si Invest Intermed Gold S.R.L., precum si controlul indirect asupra filialelor detinute de catre Teilor S.R.L., si anume: Teilor Poland SP Zoo si Teilor Bulgaria EOOD infiintate in anul 2019 si Teilor Hungary Kft infiintata in anul 2021.

Ca urmare a rezultatelor foarte slabe, inregistrate de-a lungul anilor de subsidiarele Teilor Czech Republic SRO, Teilor Poland sp.Zoo si Teilor Hunary KFT, rezultate ce au generat pierderi considerabile, precum si a lipsei de perspective de redresare, in ciuda tuturor eforturilor si a actiunilor intreprinse, administratorii societatii, impreuna cu actionarul Teilor S.R.L., au luat decizia stoparii acestor pierderi, prin inchiderea subsidiarelor mentionate. Astfel, pe 5.11.2024, a fost inregistrata la Registrul Comertului din Praga, decizia de intrare in lichidare voluntara a entitatii Teilor Czech Republic SRO, iar in luna decembrie 2025, societatea a fost radiata. Tot in anul 2025, a fost demarata actiunea de lichidare voluntara a societatii Teilor Poland sp. Zoo, care se va finaliza la inceputul anului 2026. La inceputul anului 2026, va fi demarata si procedura de lichidare a entitatii din Ungaria.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 8n).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină, este prezentată în Nota 5B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2024 și 2025 sunt:

<u>Moneda straina</u>	<u>Abreviere</u>	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda straina)	
		<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Dolar SUA	USD	4,7768	4,3417
EURO	EUR	4,9741	5,0985
GBP	GBP	5,9951	5,8335
CHF	CHF	5,2806	5,4743

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent și impozitul pe venit

Impozitul pe profit din situațiile financiare anuale consolidate ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 în valoare de 11.245.719 lei (31 decembrie 2024: 7.320.798 lei), reprezintă agregarea impozitelor pe profit ale filialelor Societății din situațiile financiare individuale ale acestora raportate la 31 decembrie 2025.

e) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri prezentată în situația consolidată a veniturilor și cheltuielilor, este obținută prin agregarea aritmetică a cifrelor de afaceri ale Filialelor, urmată de eliminarea porțiunilor corespunzând cifrelor de afaceri individuale realizate de unele filiale prin vânzări sau prestații către alte filiale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Societatea realizează cifra de afaceri prin vânzarea următoarelor tipuri de produse și prestări de servicii:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Vanzarea de bijuterii din aur	140,677,848	180,274,584
Vanzarea de bijuterii cu diamante	194,587,624	213,554,648
Vazarea de lingouri pentru investitii	14,844,458	31,683,776
Vazarea de aur topit	75,296,861	117,988,675
Vanzare produse electronice	6,605,638	7,317,074
Comisioane acordare imprumuturi	64,933,250	90,479,128
Venituri din schimb valutar	17,308,045	21,057,116
Comisioane transfer de bani	4,897,698	4,433,553
Alte venituri	4,426,812	581,891
Total	523,578,234	667,370,445

În cifra de afaceri consolidată sunt înregistrate veniturile din vânzarea aurului topit provenit din bijuteriile preluate de la clienți în procesul de vânzare a unor bijuterii noi, ca parte a decontării pretului acestora. Bijuteriile dobândite în acest mod sunt reflectate în contabilitate la pretul oferit de către Societate, exclusiv pentru cantitatea de aur din compoziția acestora, care ulterior sunt topite sub formă de lingouri din aur și apoi valorificate pentru a se închide procesul de încasare al pretului plătit pentru bijuteriile noi decontate în acest fel. Pretul plătit pentru aurul topit din compoziția acestor bijuterii este recunoscut în cheltuielile de exploatare pe măsura vânzării lingourilor din aur.

De asemenea, cifra de afaceri consolidată include veniturile din vânzarea aurului topit și a produselor electronice, provenite din bijuteriile, respectiv produsele electronice, gajate de către clienți, în cadrul contractelor de împrumut cu gaj cu depozitare neperformante, în vederea valorificării cu scopul recuperării capitalului împrumutat. Aurul provenit din bijuteriile și produsele electronice dobândite în acest mod sunt reflectate în contabilitate în momentul executării contractelor neperformante, la pretul oferit de către Societate în momentul gajării acestora la semnarea contractelor de împrumut. Pretul plătit pentru aurul provenit din bijuteriile, respectiv produsele electronice, gajate în cadrul contractelor de împrumut neperformante sunt recunoscute în cheltuielile de exploatare pe măsura vânzării acestora către clienți specializați.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Pentru o mai buna reflectare a activitatilor de baza a Societatii, managementul Societatii a decis ca, pentru raportarile financiare interne, precum si pentru diverse raportari catre investitori, analisiti sau alte parti interesate, veniturile si cheltuielile aferente vanzarilor de lingouri din aur dobandite si valorificate in procesul de decontare a pretului pentru bijuteriile noi vandute, precum si veniturile si cheltuielile aferente vanzarilor de aur provenit din topirea bijuteriilor, respectiv din produsele electronice, gajate in cadrul contractelor de imprumut neperformante cu scopul recuperarii capitalului imprumutat, sa fie prezentate ca si castiguri nete, la alte venituri operationale, aceasta prezentare fiind in viziunea managementului, mai relevanta din perspectiva analizei de performanta a Societatii.

f) Cheltuieli privind prestatiile externe

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Cheltuieli cu redevențele, locatiile de gestiune si chiriile	39,925,781	44,056,293
Cheltuieli de reclama si publicitate	23,177,008	29,314,250
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	3,796,159	3,996,841
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1,271,344	1,292,877
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	22,305,766	24,846,025
Total	90,476,059	103,506,286

g) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente între data bilanțului contabil și data semnării acestor situații financiare. care să necesite ajustări sau prezentarea în situațiile financiare. Înregistrările contabile ale Societății pentru perioadele ulterioare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și până la data semnării acestor situații financiare nu includ înregistrări semnificative referitoare la tranzacții care ar fi trebuit incluse în aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

h) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli cu chiriile:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Redevente, locatii de gestiune si chirii	39,925,781	44,056,293

i) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Societatea a plătit în anul 2025 către auditori, onorarii conform contractului de prestări de servicii încheiat în acest sens.

j) Instrumente financiare derivate

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025, Societatea nu deține instrumente derivate.

k) Datorii probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente de capital

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025, Societatea nu avea angajamente de capital.

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2025, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 21.999.669 lei (31 decembrie 2024: 15.452.429 lei) constituie garanții pentru creditele contractate de Societate.

La 31 decembrie 2024, creante imobilizate cu o valoare contabilă netă de 5.156.908 lei (31 decembrie 2025: 4.357.961 lei) constituie garanții pentru chirii contractate de Societate.

De asemenea, la data de 31 decembrie 2025, Societatea nu are contracte de leasing operational pe termen lung, care sa indeplineasca definitia de angajamente.

l) Angajamente primite

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, Societatea nu avea angajamente și garanții primite.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

m) Numerar si echivalente de numerar

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Depozite la banci in lei	4,399,988	129,490
Conturi la banci in lei	11,344,783	24,587,772
Conturi la banci in valuta	23,044,957	23,308,807
Numerar in casierie in lei	27,969,325	22,138,075
Numerar in casierie in valuta	15,298,341	12,001,663
Sume in curs de decontare	2,191,733	1,602,502
Alte valori	648	-
Casa si conturi la banci	84,249,775	83,768,309
Numerar si echivalente de numerar	84,249,775	83,768,309

La 31 decembrie 2025, soldul numerarului si echivalentelor de numerar include suma de 42.884.974 lei (31 decembrie 2024: 26.207.523 lei), reprezentand depozite bancare, care garanteaza imprumuturi pe termen lung (cash colateral).

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Numerar si echivalente de numerar din bilant	84,249,775	83,768,309
Descoperit de cont	-5,633,140	-759,228
Total	78,616,636	83,009,081

n) Tranzacții cu părțile legate

In cursul anului 2025, Societatea a avut tranzactii cu alte parti afiliate sau legate, care nu includ operatiuni atipice si/sau neobisnuite si sunt efectuate in conditii normale de piata.

9. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea nu face obiectul niciunei acțiuni în instanță.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare.

Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.03% pe zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul prețurilor de transfer.

Neprezentarea dosarului prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate. În plus față de conținutul dosarului prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

(d) Prelucrarea datelor cu caracter personal

Începând cu data de 25 mai 2018, Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016, privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date și abrogarea Directivei 95/46/CE ("Regulamentul") se aplică în toate statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România. Nerespectarea Regulamentului și a legislației naționale în materia protecției datelor cu caracter personal poate atrage aplicarea de amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală a grupului din care Societatea face parte sau 20 milioane Euro, oricare ar fi mai mare.

9. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

În acest context, Societatea a efectuat demersurile necesare pentru asigurarea conformității și implementării prevederilor Regulamentului, precum și a legislației naționale în materia protecției datelor. Cu toate acestea, în pofida eforturilor Societății de a asigura conformitatea cu Regulamentul, nu putem garanta că autoritățile relevante cu putere de interpretare și control, în special Autoritatea de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu caracter Personal ("ANSPDCP"), cu competență generală în domeniul protecției datelor cu caracter personal vor îmbrățișa aceleași concluzii, întrucât acestea au putere de apreciere, în cele din urmă, cu privire la conformitatea unei activități de prelucrare cu reglementările privind protecția datelor, ori de câte ori își exercită atribuțiile de control. Astfel, ANSPDCP poate emite opinii diferite față de cele exprimate și/sau implementate de Societate, care pot conduce la aplicarea de sancțiuni și implicit la impactarea operațiunilor Societății sau a poziției sale financiare.

(e) Criza geo-politica

Începând cu februarie 2022, invazia Ucrainei de către Federația Rusă a declanșat un război ce continuă și în prezent, având consecințe psihologice și morale majore la nivel mondial. Pe lângă creșterea fără precedent a prețurilor la energie și combustibil, care a amplificat inflația globală și în România, recente evenimente din Iran, marcate de proteste și tensiuni interne, au contribuit și ele la instabilitatea economică și geopolitică din regiune și din întreaga lume.

Toți acești factori au influențat asupra comportamentului consumatorului, care a devenit mai prudent în achiziționarea produselor de lux. În acest context, ne așteptăm ca Societatea să opereze într-un ritm diferit, având obiective financiare amendate față de cele stabilite în circumstanțe economice normale, iar efectele viitoare nu pot fi estimate în acest moment.

Situația este în evoluție la momentul emiterii situațiilor financiare ale Societății și considerăm că această criză poate avea impact asupra activității noastre din țară sau din străinătate și în sectorul de afaceri pe care îl desfășurăm.

Conducerea va continua să monitorizeze impactul potențial al contextului politico-economic intern și internațional și va lua toate măsurile posibile pentru atenuarea oricăror efecte adverse asupra activității Societății.

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATOR:

INTOCMIT:

Mircea Varga

Monica Livia Barbulescu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 51968/2017

TEILOR S.R.L.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu
modificările și completările ulterioare**

TEILOR S.R.L.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2025

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Bilantul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6 - 7
Situația modificărilor capitalului propriu	8
Note la situațiile financiare	9 - 39
Date informative (Formularul 30)	40 - 45
Situația activelor imobilizate (Formularul 40)	46 - 48

Raportul Auditorului Independent

Către Asociatul Unic al Societății Teilor S.R.L.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Teilor S.R.L. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare a Societății și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802/2014”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 din aceste situații financiare.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- bilanțul contabil la 31 decembrie 2025;
- contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 97.268 mii lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 31.391 mii lei.

Societatea are sediul social în județul Argeș, Pitești, strada Smeurei, numărul 54 și codul unic de identificare fiscală RO15997524.

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Ana Tower, etaj 24/3, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Sector 1
013704 București, România
+40 21 225 3000

Baza opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare ("Legea 162/2017"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate conform cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA). De asemenea ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform cerințelor de etică ale Legii 162/2017 și Codului IESBA.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am apreciat dacă Raportul Administratorilor este consecvent cu situațiile financiare și dacă Raportul Administratorilor include cerințele de prezentare din OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare; și
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în Nota 6 din situațiile financiare, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor

contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm conducerii, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare - Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În conformitate cu OMF 1802/2014, punctul 592¹⁴, în legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă, pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a avut obligația, în conformitate cu punctele 592³-592⁸ din OMF 1802/2014, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu punctul 592¹² din OMF 1802/2014.

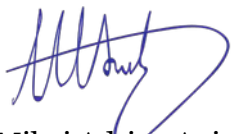
Societatea nu a avut obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

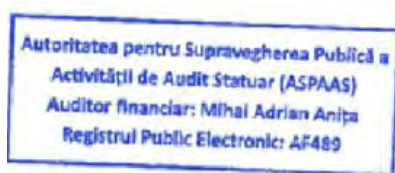
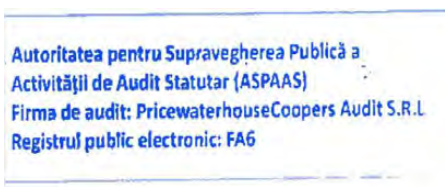


Mihai Adrian Anița

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF489

București, 25 martie 2026



BILANTUL CONTABIL

BILANTUL CONTABIL
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

Denumirea elementului	rând	nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		47,402	16,589
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		577,069	125,811
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1a)	624,471	142,400
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08		40,573,451	44,525,809
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09		1,926,511	2,975,182
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10		16,021,000	19,891,813
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12		2,680,030	7,635,628
9. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093-4903)	16		684,638	861,747
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1b)	61,885,630	75,890,179
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261-2961)	18		12,075	12,075
6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	23		907,563	1,795,624
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	1c)	919,638	1,807,699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25		63,429,737	77,840,279
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	26		4,592,597	5,900,043
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+347+/-348*+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3955-3956-3957-396-397-din ct.4428)	28		197,208,100	247,330,034
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091-4901)	29		3,047,276	1,007,316
TOTAL (rd. 26 la 29)	30		204,847,973	254,237,392
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-4902-491)	31		203,691	1,731,678
2. Sume de încasat de la entități afiliate (ct. 451*-495*)	32		47,355,259	18,178,961
Sume de încasat de la entități afiliate, într-o perioadă de până la un an (ct. 451*-495*)			47,355,259	18,178,961
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+din ct. 4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+461+473*-496+5187)	34		933,791	839,720
TOTAL (rd. 31 la 36)	37		48,492,741	20,750,359
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	9l)	28,315,748	29,701,652
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 +37 + 40 + 41)	42		281,656,462	304,689,403

BILANTUL CONTABIL

- lei -

Denumirea elementului	rând	nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 44+45), din care:				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	43		4,147,348	4,984,956
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	44		3,853,701	4,857,319
	45		293,647	127,637
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		96,251,782	102,041,832
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48		605,395	492,962
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		93,659,285	86,725,035
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661+1685+2691+451***)	51		8,390	18,188,743
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+4661+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		12,588,894	16,971,807
TOTAL (rd. 46 la 53)	54		203,113,746	224,420,379
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 42 + 44 - 54 - 71 - 74 - 77)	55		80,299,753	82,221,656
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 45 + 55)	56		144,023,137	160,189,572
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	58		51,832,280	57,388,309
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661+1685+2691+451***)	62		20,835,998	3,000,000
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+4581+462+4661+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	64		2,571,144	2,376,024
TOTAL (rd. 57 la 64)	65		75,239,422	62,764,334
H. PROVIZIOANE				
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	68		101,250	140,003
TOTAL (rd. 66 la 68)	69		101,250	140,003
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 70+71)	70		34,677	44,608
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	71		4,117	27,450
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	72		30,560	17,159
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 73+74), din care:	73		2,092,548	2,877,237
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	74		2,092,548	2,877,237
TOTAL (rd. 70 + 73 + 76 + 79)	80		2,127,225	2,921,846

BILANTUL CONTABIL

					- lei -	
					Sold la:	
Denumirea elementului	rând	nota	începutul exercițiului financiar		sfârșitul exercițiului financiar	
J. CAPITAL ȘI REZERVE						
I. CAPITAL						
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	7	15,000,000		15,000,000	
TOTAL (rd. 81 la 85)	86		15,000,000		15,000,000	
IV. REZERVE						
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89		3,000,000		3,000,000	
3. Alte rezerve (ct. 1068+1070)	91		7,207,453		8,068,064	
TOTAL (rd. 89 la 91)	92		10,207,453		11,068,064	
V. PROFITUL REPORTAT (ct. 117) Sold C	96		78,954,668		40,669,362	
VI. PROFITUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct.121) Sold C	98		-		31,391,262	
VI. PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121) Sold D	99		35,510,216		-	
1. REPARTIZAREA PROFITULUI	100		-		860,611	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86+87+88+92- 93+94-95+96-97+98-99-100)	101		68,651,904		97,268,077	

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Enache Ilie

Barbulescu Monica Livia

Barbulescu Monica Livia
Director Economic
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
51968 / 2017

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

Denumirea elementului	rând	nota	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
A	B		1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 03+04-05+06)	01		328,397,904	378,891,100
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	02		325,473,558	377,211,373
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	03		2,924,347	1,679,727
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04		348,413,781	404,120,259
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05		-22,940,223	-26,908,886
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721+722)	09		1,353,970	1,046,562
7. Alte venituri din exploatare (ct. 751+758+7815)	13		467,181	4,428,316
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	14		19,441	21,452
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16		330,219,055	384,365,978
a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	17		4,887,779	5,291,491
8. Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18		975,336	995,761
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	19		1,858,066	2,412,057
- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20		1,535,418	1,869,976
- din care, cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21		92,549	102,771
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	22		168,207,953	183,002,896
9. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23		-103,238	-92,730
Cheltuieli cu personalul (rd. 25+26), din care:	24		42,420,164	53,737,025
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	25		40,723,401	51,580,139
b) Cheltuieli cu asigurările si protecția socială (ct. 645+646)	26		1,696,763	2,156,886
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 28-29)	27		12,545,232	12,275,911
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817+din ct.6818)	28		12,545,232	12,275,911
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 31-32)	31		22,051,149	-2,605,394
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814+din ct.6818)	32		22,051,149	-2,604,917
b.2) Venituri (ct. 754+7814+din ct. 7818)	33		-	477
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 34 la 39)	34		61,431,752	78,294,483
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35		37,079,481	44,516,709
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locatiile de gestiune si chiriile (ct. 612), din care:	36		22,904,349	28,738,769
-cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39		22,904,349	28,738,769
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala (ct. 616):	40		260,601	142,217
11.5. Cheltuieli de consultanta (ct. 618):	44		129,056	137,839
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635 +6586*)	46		935,473	852,031
11.6. Alte cheltuieli (ct. 651+6581+6582+6583+6584+6588)	50		122,791	3,906,917
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 41-42)	51		48,022	38,753
- Cheltuieli (ct. 6812)	52		101,250	140,003
- Venituri (ct. 7812)	53		53,228	101,250
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL (rd.17+18+19+22-23+24+27+31+34+51)	54		314,322,214	333,350,252
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16-43)	55		15,896,841	51,015,726

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

- lei -

Denumirea elementului	rând	nota	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
A	B		1	2
14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59		1,328,853	79,584
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60		1,267,353	-
16. Alte venituri financiare (ct. 7615+762+764+765+767+768)	62		4,321,256	14,515,252
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+59+61+62)	64		5,650,109	14,594,836
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 55-54)	65		29,792,416	-1,300,304
- Cheltuieli (ct. 686)	66		30,656,157	2,932,414
- Venituri (ct. 786)	67		863,741	4,232,718
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	68		10,873,855	13,243,835
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	69		1,302,101	1,446,900
19. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	70		12,664,342	17,009,821
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 65+68+70)	71		53,330,614	28,953,352
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Pierdere (rd. 60-53)	73		47,680,504	14,358,516
VENITURI TOTALE (rd. 16+64)	74		335,869,165	398,960,813
CHELTUIELI TOTALE (rd. 54+71)	75		367,652,828	362,303,604
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 74-75)	76		-	36,657,210
- Pierdere (rd. 75-74)			31,783,663	-
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	78		3,726,553	5,265,948
26. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE				
- Profit (rd. 76-77-78-79-81-82+80)	83		-	31,391,262
- Pierdere (rd. 77-76+78+79+81+82-80)	84		-35,510,216	-
27. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR - TOTAL	86		-35,510,216	31,391,262

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Enache Ilie

Barbulescu Monica Livia

Barbulescu Monica Livia
 Director Economic
 Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
 51968 / 2017

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2025		
Denumirea elementului	- lei -	
	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profitul net/(Pierdere netă)	-35,510,216	31,391,262
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	12,545,232	12,275,911
Ajustarea valorii imobilizărilor financiare	423,314	4,182,293
Ajustări privind provizioanele pentru deprecierea stocurilor	3,582	124,360
Ajustări privind provizioanele pentru deprecierea creanțelor	22,047,567	-2,729,754
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	48,022	38,753
(Căștig)/pierdere din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	-108,356	-208,733
(Căștig)/pierdere din vânzarea de imobilizări financiare	3,357,843	25,213
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-34,543	767,597
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	-5,197	78,147
Cheltuieli cu dobânzile	10,873,855	13,243,835
Veniturile din dobânzi	-1,328,853	-79,584
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	3,726,553	5,265,948
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	16,038,803	64,375,247
Modificările capitalului circulant:		
(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și conturi asimilate	28,275,668	32,289,982
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	-70,252,624	-49,513,779
Creștere/(descreștere) în soldurile de datorii comerciale și conturi asimilate	40,998,207	-2,399,563
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	15,060,054	44,751,888
Dobânzi plătite	-10,873,855	-13,243,835
Impozit pe profit (plătit)/recuperat	-3,237,517	-5,057,860
Numerar net din activități de exploatare	948,682	26,450,193
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Plata în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	-38,447,944	-30,490,581
Încasări de numerar din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	272,733	305,131
Plata în numerar pentru achiziționarea de titluri de participare	-125	-
Iesiri de numerar pentru împrumuturi acordate	-3,365,762	-3,304,720
Intrări de numerar din colectarea împrumuturilor acordate	625,687	771,221
Încasări din dobânzi	356,884	470,898
Numerar net din activități de investiții	-40,558,527	-32,248,053
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări de numerar din împrumuturi	141,530,739	151,588,986
Rambursări în numerar în contul împrumuturilor	-86,399,835	-139,340,866
Plăți în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar	-55,721	-58,003
Dividende plătite	-2,250,560	-2,825,089
Numerar net din activități de finanțare	52,824,623	9,365,028
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	13,214,778	3,567,169

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Denumirea elementului A	- lei -	
	Exercițiul financiar	
	Precedent 1	Curent 2
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	13,652,760	26,902,080
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	34,543	-767,597
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	26,902,081	29,701,652

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Enache Ilie

Barbulescu Monica Livia

Director Economic

Barbulescu Monica Livia

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.

51968 / 2017

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Denumirea elementului		Sold la			Sold la		
		1 ianuarie 2024	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2024	Creșteri	31 decembrie 2025
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris si varsat		15,000,000	-	-	15,000,000	-	15,000,000
Rezerve legale		3,000,000	-	-	3,000,000	-	3,000,000
Alte rezeve		7,207,453	-	-	7,207,453	860,611	8,068,064
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	67,615,993	16,838,674	5,500,000	78,954,668	-	40.669.362
Profitul exercițiului financiar	Sold C	17,556,639	-	17,556,639	-	31,391,262	31.391.262
Pierderea exercițiului financiar	Sold D	-	35,510,216	-	35,510,216	-	-
Repartizarea profitului		717,965	-	717,965	-	860,611	860,611
Total Capitaluri Proprii		109,662,121	-18,671,542	22,338,674	68,651,904	31,391,262	97,268,077

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Enache Ilie

Barbulescu Monica Livia

Director Economic

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.

51968 / 2017

Barbulescu Monica Livia

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Teilor S.R.L. („Societatea”), o societate cu raspundere limitata infiintata la data de 15.12.2003, avand sediul social in Pitesti, str, Smeurei, nr, 54, jud, Arges, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J2003001681038, și încorporează rezultatele operațiunilor Societății,

Societatea are ca obiect principal de activitate „Comertul cu amanuntul al ceasurilor si bijuteriilor, in magazine specializate”, cod CAEN 4777 si comercializeaza sub marcele Teilor si DAAR, bijuterii din aur si pietre pretioase, printr-o retea de 78 de magazine (nationale si internationale) deschise, in principal, in Mall-uri (75), un magazin stradal, si doua online, din care 72 de magazine in Romania si 4 magazine in Bulgaria.

Societatea are ca asociat unic Teilor Holding S.A., o companie de tip holding care mai detine, ca asociat unic, si societatile Invest Intermed GF IFN SRL, Teilor Invest Exchange SRL si Invest Intermed Gold SRL., („Societatea-mama”). Societatea detine la randul sau 3 filiale, astfel: Teilor Poland SP Zoo si Teilor Bulgaria EOOD infiintate in anul 2019 si Teilor Hungary Kft infiintata in anul 2021.

In decembrie 2025, a fost finalizata actiunea de lichidare voluntara a subsidiarei din Cehia, astfel ca, la 31 Decembrie 2025, Teilor Czech S.R.O nu mai exista. Procedura de lichidare demarata in 2025, pentru subsidiara din Polonia, este in derulare, urmand a fi finalizata la inceputul anului 2026. Tot in anul 2026, va fi demarata procedura de lichidare si pentru subsidiara din Ungaria.

Aceste situații financiare nu includ rezultatele filialelor, Societatea neindeplinind la 31 decembrie 2025 conditiile legale pentru întocmirea unui set de situații financiare consolidate, aceasta facand parte la randul ei din consolidarea asociatului unic Teilor Holding S.A..

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni. brevete. licențe. mărci comerciale și alte imobilizări necorporale	Total
<i>Cost:</i>			
Sold la 1 ianuarie 2025	104,952	11,268,599	11,373,551
Creșteri	-	25,079	25,079
Sold la 31 decembrie 2025	104,952	11,293,678	11,398,630
<i>Amortizare cumulată:</i>			
Sold la 1 ianuarie 2025	57,550	10,691,531	10,749,081
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	30,813	476,336	507,149
Sold la 31 decembrie 2025	88,363	11,167,867	11,256,230
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	47,402	577,069	624,471
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2025	16,589	125,811	142,400

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri	Total
<i>Cost:</i>						
Sold la 1 ianuarie 2025	56,852,373	7,028,183	32,276,058	2,680,030	684,638	99,521,282
Creșteri	1,237,148	2,172,543	6,396,409	15,837,783	177,109	25,820,992
Transferuri	9,145,377	25,497	1,711,311	-10,882,185	-	-
Reduceri	-	605,013	-	-	-	605,013
Sold la 31 decembrie 2025	67,234,898	8,621,210	40,383,778	7,635,628	861,747	124,737,261
<i>Amortizare cumulată:</i>						
Sold la 1 ianuarie 2025	16,278,922	5,101,672	16,255,058	-	-	37,635,652
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	6,430,167	1,101,690	4,236,907	-	-	11,768,764
Reduceri sau reluări	-	557,334	-	-	-	557,334
Sold la 31 decembrie 2025	22,709,089	5,646,028	20,491,965	-	-	48,847,082
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	40,573,451	1,926,511	16,021,000	2,680,030	684,638	61,885,630
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2025	44,525,809	2,975,182	19,891,813	7,635,628	861,747	75,890,179

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 31 decembrie 2025, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 16.362.904 lei (31 decembrie 2024: 13.012.191 lei) constituie garanții pentru creditele contractate de Societate.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

Imobilizările corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, includ instalații tehnice și mașini după cum urmează:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Cost	262,155	276,913
Amortizare cumulată	209,907	202,126
Total	52,248	74,787

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

c) Imobilizări financiare

Acțiuni deținute la filiale

La 31 decembrie 2025, Societatea avea următoarele filiale:

Societatea	Procent deținut	Valoare acțiuni la 31 decembrie 2024	Valoare acțiuni la 31 decembrie 2025
Teilor Poland SP Zoo	99%	10,888	10,888
Teilor Bulgaria EOOD	100%	12,075	12,075
Teilor Hungary Kft	100%	42,218	42,218
Teilor Czech Republic SRO	100%	25,213	-
Total cost		90,394	65,181
Ajustari pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la entitățile afiliate		-78,319	-53,106
Valoare contabilă netă		12,075	12,075

Filialele din tabelul de mai sus au fost înființate de Societate prin aport în numerar la capitalul social al acestora, valoarea la 31 decembrie 2025 a titlurilor de participare deținute în aceste societăți reflectând valoarea istorică a aportului.

Ca urmare a rezultatelor financiare slabe înregistrate de-a lungul anilor de filialele Teilor Czech Republic SRO, Teilor Poland sp.Zoo și Teilor Hungary KFT, precum și a lipsei perspectivelor de redresare în ciuda tuturor eforturilor și a acțiunilor întreprinse, administratorii filialelor împreună cu asociatul unic Teilor SRL, au luat decizia închiderii acestor filiale prin lichidare voluntară. Pentru societatea din Cehia, acțiunea de lichidare voluntară, înregistrată la Registrul comerțului din Praga la data de 05.11.2024, a fost finalizată în decembrie 2025, societatea fiind radiată. Acțiunea legală pentru lichidarea voluntară a subsidiarei din Polonia, este în curs, la 31.12.2025, urmând a fi finalizată în primele luni ale anului 2026, în timp ce procedura de lichidare voluntară a filialei din Ungaria va fi demarată la începutul anului 2026. Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2025, ajustări pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la entitățile afiliate, în valoare de 53.106 lei.

Împrumuturi acordate entităților din grup

Împrumuturile acordate de către Societate filialelor sale, la 31 decembrie 2025, sunt prezentate la Nota 9m).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2025	Transferuri în cont	din cont	Sold la 31 decembrie 2025
	1	2	3	4=1+2-3
Alte provizioane, obligatii comerciale	101,250	140,003	101,250	140,003
Total	101,250	140,003	101,250	140,003

La 31 decembrie 2025, in categoria „Alte provizioane, obligatii comerciale”, Societatea a constituit provizioane pentru cheltuielile cu auditul (PWC Romania) si cu evaluarea firmei (Darian). Cheltuielile cu serviciile astfel provizionate vor fi facturate si platite in anul 2026.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinația profitului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Profit net/Pierdere netă	-35,510,216	31,391,262
Repartizări pentru:		
- rezerva legală	-	-
- alte rezerve	-	860,611
Total repartizat	-	860,611
Profit nerepartizat	-35,510,216	30,530,651

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
1. Cifra de afaceri netă	328,397,904	378,891,100
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	234,883,172	261,052,083
3. Cheltuielile activității de bază	175,001,168	190,529,893
4. Cheltuielile indirecte de producție	59,882,003	70,522,191
5. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	93,514,733	117,839,016
6. Cheltuieli generale de administrație	57,307,081	70,957,892
7. Alte venituri din exploatare	1,941,983	5,476,558
8. Alte cheltuieli din exploatare	22,252,794	1,341,958
9. Rezultatul din exploatare	15,896,841	51,015,726

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

Creațe	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de lichiditate	
	1=2+3	sub 1 an 2	peste 1 an 3
Creanțe comerciale	1,691,161	1,691,161	-
Garantii și alte creanțe imobilizate	1,836,141	40,516	1,795,624
Debitori diversi și alte creanțe comerciale	839,720	839,720	-
Alte sume de încasat de la entități afiliate, asociate sau controlate în comun	18,178,961	18,178,961	-
Total	22,545,983	20,750,359	1,795,624

Sumele de încasat de la partile afiliate sunt prezentate în Nota 9m).

Ca urmare a deciziei de închidere a filialelor din Polonia și Ungaria, Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2025, o ajustare pentru pierderea de valoare a sumelor de încasat provenite din împrumuturile acordate acestor filiale, inclusiv dobanzi, în valoare de 29.029.276 lei, precum și o ajustare pentru pierderea de valoare a sumelor de încasat provenite din creanțele comerciale în legătura cu aceste filiale, în valoare de 19.316.958 lei.

Datorii	Sold la 31 decembrie 2024	Termen de exigibilitate		
	1=2+3+4	sub 1 an 2	1 - 5 ani 3	peste 5 ani 4
Sume datorate instituțiilor de credit	159,430,141	102,041,832	57,388,309	-
Datorii comerciale	87,217,997	87,217,997	-	-
Creditori diversi și alte obligații comerciale	171,778	171,778	-	-
Obligații față de acționari/asociați	5,575,464	3,199,440	2,376,024	-
Obligații față de salariați	1,572,920	1,572,920	-	-
Impozite, taxe și alte obligații fiscale și de asigurări sociale	12,027,669	12,027,669	-	-
Împrumuturi datorate entităților afiliate, asociate sau controlate în comun	21,186,993	18,186,993	3,000,000	-
Alte sume datorate entităților afiliate, asociate sau controlate în comun	1,750	1,750	-	-
Total	287,184,712	224,420,379	62,764,334	-

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 9m).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2025, în cadrul „Sumelor datorate instituțiilor de credit”, Societatea avea înregistrate următoarele împrumuturi bancare, diferența față de sumele totale înscrise în această linie fiind reprezentată de obligațiile față de instituțiile de leasing financiar:

Banca	Sold la 31.12.2024	din care de achitat într-o perioadă		Sold la 31.12.2025	din care de achitat într-o perioadă	
		< 1 an	> 1 an		< 1 an	> 1 an
ING	24,920,102	15,265,874	9,654,228	27,569,325	21,011,923	6,557,402
Unicredit	25,593,744	9,751,309	15,842,436	46,382,375	19,736,161	26,646,214
Raiffeisen	20,072,547	7,109,540	12,963,006	24,107,143	5,789,211	18,317,932
First Bank	13,333,333	5,000,000	8,333,333	8,333,333	5,000,000	3,333,333
Eximbank	64,164,304	59,125,028	5,039,276	52,809,922	50,276,495	2,533,427
B.C.R.	-	-	-	228,042	228,042	-
TOTAL	<u>148,084,030</u>	<u>96,251,751</u>	<u>51,832,280</u>	<u>159,430,141</u>	<u>102,041,832</u>	<u>57,388,309</u>

Valoarea totală a imobilizărilor corporale ipotecate și gajate este prezentată în Nota 1b).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în noiembrie 2012 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMF 1802”).

În funcție de criteriile de mărime prezentate în OMF 1802, Societatea se încadrează în categoria entităților contribuabili mari.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că, aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile monetare exprimate într-o monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Avansurile nu reprezintă elemente monetare și nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar.

C Imobilizări necorporale

(1) Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, respectiv 1-3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial, sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale, dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(2) Avansuri și alte imobilizări necorporale

În cadrul avansurilor se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, pentru achiziționarea de programe informatice sau alte imobilizări necorporale pentru necesitățile proprii de utilizare.

(3) Deprecierea imobilizărilor necorporale

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări, se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție, iar ulterior, la cost minus amortizare cumulată și orice pierderi de depreciere/valoare justă minus amortizarea cumulată și orice pierdere din depreciere.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acestora la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

Sunt, de asemenea, considerate mijloace fixe amortizabile investițiile efectuate la mijloacele fixe care fac obiectul unor contracte de închiriere, concesiune, locație de gestiune sau altele asemenea.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 30

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Investițiile efectuate la imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe o durată de 7 ani.

La expirarea contractului, valoarea investițiilor efectuate și a amortizării corespunzătoare se cedează proprietarului imobilizării. În funcție de clauzele cuprinse în contractele încheiate, transferul poate reprezenta o vânzare de active sau o altă modalitate de cedare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) *Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute, sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) *Imobilizari detinute în baza unui contract de leasing financiar*

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

(5) *Costurile îndatorării*

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor pentru finanțarea achiziției, construcției sau producției de imobilizări corporale, pentru care data de începere a capitalizării este ulterioară datei de 1 ianuarie 2025 sunt incluse în costurile de producție ale acestora, în măsura în care sunt legate de perioada de producție.

Pentru activele pentru care data de începere a capitalizării este înainte de 1 ianuarie 2025 costurile îndatorării au fost trecute pe cheltuieli în momentul efectuării.

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

(6) *Deprecierea imobilizărilor corporale*

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări, se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

E Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute initial în bilanț, la costul de achiziție sau la valoarea de aport. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare sau la valoarea justă.

F Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei cost mediu ponderat (CMP). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

G Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată, mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care, există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

H Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci deținute în scop investițional și alte investiții pe termen scurt (obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt).

Costul de achiziție al valorilor mobiliare pe termen scurt care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și al valorilor mobiliare pe termen lung, include și costurile direct atribuibile achiziției lor.

Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci și alte investiții pe termen scurt, net de descoperitul de cont și numerarul restrictionat. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în numerar și echivalente de numerar dacă sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, și nu în scop investițional.

J Capital social

Părțile sociale sunt clasificate în capitalurile proprii.

Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct în capitalurile proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor/părților sociale ale Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni/părți sociale sunt ulterior re-emise., suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

Diferențele de curs valutar dintre momentul subscrierii acțiunilor și momentul vărsării contravalorii acestora nu reprezintă câștiguri sau pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității, acestea fiind recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare. după caz.

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de părțile sociale comune proprii.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită. Diferențele dintre sumele primite și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Onorariile și comisioanele bancare aferente obținerii împrumuturilor pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eşalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

Dacă Societatea are un drept necondiționat de a-și amâna decontarea împrumuturilor pentru cel puțin douăsprezece luni după finalul perioadei de raportare, atunci datoriile în cauză vor fi clasificate ca datorii pe termen lung. Celelalte împrumuturi vor fi prezentate ca datorii pe termen scurt.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

N Contabilitatea contractelor de leasing în care Subsidiarele sunt locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

O Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

P Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, Restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare și anume, cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare. Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

În cazul contractelor cu titlu oneros (contracte în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute), obligația contractuală actuală prevăzută în contract este recunoscută și evaluată ca provizion. Înainte de a constitui un provizion separat pentru un contract cu titlu oneros, se recunoaște orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului în cauză.

Q Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Beneficiile angajaților sub forma de instrumente de capitaluri proprii

Societatea-mamă derulează un program de tip Stock Option Plan prin care angajații eligibili ai filialelor au dreptul, și nu obligația, de a dobândi, cu titlu gratuit, acțiuni ale societății-mamă, în condițiile îndeplinirii cumulative a condițiilor de exercitare a opțiunilor prevăzute în cadrul programului. Fiecare opțiune acordată conferă dreptul la o acțiune, iar exercitarea acestora este condiționată de trecerea unei perioade de minim 12 luni de la data acordării opțiunilor („Perioada Minimă Legală”) și de îndeplinirea criteriilor stabilite în cadrul programului.

Planul este implementat și decontat exclusiv la nivelul societății-mamă, în baza unor relații contractuale directe între aceasta și angajații participanți, fără implicarea filialelor și fără existența unor decontări intra-grup. În consecință, operațiunile aferente acestui program nu sunt reflectate în contabilitatea filialelor.

După dobândirea acțiunilor, participanții au dreptul de a le vinde (opțiune de vânzare - put), iar acționarul majoritar are dreptul de a le răscumpăra (opțiune de cumpărare – call), la un preț determinat pe baza valorii de piață a acțiunilor stabilite de un evaluator independent, valabil la data exercitării acestor drepturi, conform mecanismului descris în cadrul programului.

La nivelul societății-mamă, acțiunile acordate participanților provin din acțiuni proprii răscumpărate anterior de la acționarul majoritar, la valoarea de piață stabilită anual de un evaluator independent. Răscumpărarea acțiunilor proprii este înregistrată în contul 1091 „Acțiuni proprii”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La momentul acordării gratuite către participanți, acțiunile sunt derecunoscute din acest cont, în contrapartidă cu contul 1498 „Alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”, iar la închiderea exercițiului financiar, soldul acestuia este transferat în rezultatul reportat, prin contul 1171 „Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită”.

R Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile guvernamentale, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, sunt recunoscute când există suficientă siguranță că entitatea va respecta condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite .

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul în contabil ca venit amânat.

Dacă reducerile comerciale înscrise pe factura de achiziție acoperă în totalitate contravaloarea imobilizărilor corporale și necorporale, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama Subvențiilor pentru investiții.

Subvențiilor pentru investiții se reiau în contul de profit și pierdere pe durata de viață a imobilizărilor respective.

Venitul amânat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

Dacă reducerile comerciale înscrise pe factura de achiziție acoperă în totalitate contravaloarea stocurilor, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama veniturilor curente.

S Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

T Venituri în avans

Se înregistrează în venituri în avans activele primite de la clienții, sub forma de imobilizări corporale sau numerar, care au ca destinație achiziția ori construirea de imobilizări corporale, pentru a conecta clienții la rețeaua de electricitate/gaze/apă sau pentru a furniza accesul continuu la anumite bunuri și servicii, potrivit legii.

U Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare, în poziția “reduceri comerciale acordate”.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe măsura prestării acestora, în baza documentelor care atestă stadiul realizării/execuției lucrărilor și recepția serviciilor prestate.

Veniturile din redevențe și chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

V Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

W Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Cheltuielile de exploatare includ și cheltuielile cu reducerile comerciale primite ulterior facturării dacă stocurile pentru care au fost primite aceste reduceri nu mai sunt în gestiune.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

X Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, dacă sunt erori nesemnificative în acceptanța Societății, acestea pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

Erorile perioadelor anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale societății, pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza, informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea situațiilor financiare.

Astfel de erori includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Capital social

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

<u>Denumire Societate</u>	<u>Număr părți sociale emise</u>	<u>Valoare nominală unitară</u> (lei)	<u>Capital social varsat</u> (lei)	<u>Procent detinut în capital social</u> (%)
(1)	(2)	(3)	(4) = (2)x(3)	(5)
Teilor Holding S.A.	1,500,000	10	15,000,000	100

Teilor Holding S.A. a devenit asociatul unic al Teilor S.R.L., începând cu data de 14 septembrie 2021, prin aportul în natură la capitalul social al Teilor Holding S.A., a părților sociale deținute de asociatul unic al Societății de la acea vreme, Dl. Enache Ilie (100%).

b) Acțiuni răscumpărabile

Societatea nu avea acțiuni răscumpărate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

c) Acțiuni/Parti sociale emise în timpul exercițiului financiar

Societatea nu avea emise parti sociale la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

d) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

e) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile sau părțile sociale comune proprii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	-	-
Directori	2,653,476	2,726,797
	2,653,476	2,726,797
	31 decembrie 2024 (lei)	31 decembrie 2025 (lei)
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	-	-
Directori	69,419	63,055
	69,419	63,055

b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

c) Salariați

Numărul mediu de angajați cu contracte active în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (lei)
<i>Numărul mediu de angajați:</i>		
Personal administrativ	108	127
Personal operational	242	284
	350	411

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile angajatilor:</i>		
Cheltuieli salariale	40,723,401	51,580,139
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1,696,763	2,156,886
	42,420,164	53,737,025
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (lei)
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	1,515,024	1,572,920

9. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea a fost infiintata la data de 15.12.2003. avand sediul social in Pitesti, str. Smeurei, nr. 54, jud. Arges, Romania. inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J2003001681038 si are ca obiect principal de activitate Comertul cu amanuntul al ceasurilor si bijuteriilor, in magazine specializate, cod CAEN 4777 si comercializeaza sub marcile Teilor si DAAR, bijuterii din aur si pietre pretioase, printr-o retea de 78 de magazine (nationale si internationale) deschise in principal in Mall-uri (75), un magazin stradal si doua magazine online, din care 72 de magazine in Romania si 4 magazine in Bulgaria.

Societatea are ca asociat unic Teilor Holding S.A., o companie de tip holding care mai detine, ca asociat unic, si societatile Invest Intermed GF IFN SRL, Teilor Invest Exchange SRL si Invest Intermed Gold SRL. Societatea detine la randul sau 3 filiale, astfel: Teilor Poland SP Zoo si Teilor Bulgaria EOOD infiintate in anul 2019 si Teilor Hungary Kft infiintata in anul 2021.

Ca urmare a rezultatelor financiare slabe inregistrate de-a lungul anilor de filialele Teilor Czech Republic SRO, Teilor Poland sp.Zoo si Teilor Hunary KFT, precum si a lipsei perspectivelor de redresare in ciuda tuturor eforturilor si a actiunilor intreprinse, administratorii filialelor impreuna cu asociatul unic Teilor SRL, au luat decizia inchiderii acestor filiale prin lichidare voluntara. Pentru societatea din Cehia, actiunea de lichidare voluntara, inregistrata la Registrul comertului din Praga la data de 05.11.2024, a fost finalizata in decembrie 2025, societatea fiind radiata. Actiunea legala pentru lichidarea voluntara a subsidiarei din Polonia, este in curs, la 31.12.2025, urmand a fi finalizata in primele luni ale anului 2026, in timp ce procedura de lichidare voluntara a filialei din Ungaria va fi demarata la inceputul anului 2026.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 9m).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină, este prezentată în Nota 6B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2024 și 2025, sunt:

<u>Moneda straina</u>	<u>Abreviere</u>	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda straina)	
		<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Dolar SUA	USD	4,7768	5,0985
EURO	EUR	4,9741	4,3417

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Profitul brut/(Pierdere brută)	-31,783,663	36,657,210
(-)Venituri neimpozabile	-916,969	-4,334,445
(+)Cheltuieli nedeductibile	59,585,738	8,646,487
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) înainte de reportare	26,885,106	40,969,252
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) după reportare	26,885,106	40,969,252
Impozit pe profit calculat	4,301,617	6,555,080
(-)Credit fiscal	-	-107,468
(-)Scutiri și reduceri impozit pe profit	-508,166	-137,698
Impozit pe profit înainte de scaderea sumelor reprezentand sponsorizare/si sau mecenat si burse private	3,793,451	6,309,914
(-)Sume reprezentand sponsorizarea si/sau mecenat. burse private. in limita prevazuta de lege	-66,898	-1,043,966
Impozit pe profit anual	3,726,553	5,265,948

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

e) Cifra de afaceri

Societatea realizează cifra de afaceri prin vânzarea următoarelor tipuri de produse și prestări de servicii:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Vanzarea de bijuterii din aur	115,049,831	133,460,702
Vanzarea de bijuterii cu diamante	184,512,730	187,752,537
Vazarea de lingouri pentru investitii	12,744,017	31,087,063
Vanzare aur topit	11,276,882	25,331,370
Alte venituri	4,814,444	1,259,427
Total	328,397,904	378,891,099

În categoria „Alte venituri”, Societatea a înregistrat veniturile din vânzarea aurului topit provenit din bijuteriile preluate de la clienți în procesul de vânzare a unor bijuterii noi, ca parte a decontării pretului acestora. Bijuteriile dobândite în acest mod sunt reflectate în contabilitate la pretul oferit de către Societate, exclusiv pentru cantitatea de aur din compoziția acestora, care ulterior sunt topite sub formă de lingouri din aur și apoi valorificate pentru a se încheie procesul de încasare al pretului plătit pentru bijuteriile noi decontate în acest fel. Pretul plătit pentru aurul topit din compoziția acestor bijuterii este recunoscut în cheltuielile de exploatare pe măsura vânzării lingourilor din aur.

Managementul Societății a decis ca, în toate raportările financiare interne, precum și pentru diverse raportări către investitori, analiști sau alte părți interesate, veniturile și cheltuielile aferente vânzării de lingouri din aur astfel dobândite și valorificate, să fie prezentate ca și castiguri nete în alte venituri operationale.

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente între data bilanțului contabil și data semnării acestor situații financiare, care să necesite ajustări sau prezentarea în situațiile financiare. Înregistrările contabile ale Societății pentru perioadele ulterioare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și până la data semnării acestor situații financiare nu includ înregistrări semnificative referitoare la tranzacții care ar fi trebuit incluse în aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

g) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli cu chiriile:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (lei)
Redevente, locatii de gestiune si chirii	22,904,349	28,738,769

h) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Societatea a plătit în anul 2025 către auditori, onorarii conform contractului de prestări de servicii încheiat în acest sens.

i) Instrumente financiare derivate

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025, Societatea nu deține instrumente derivate.

j) Datorii probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente de capital

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025, Societatea nu avea angajamente de capital.

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2025, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 16.362.904 lei (31 decembrie 2024: 13.012.191 lei) constituie garanții pentru credite contractate de Societate.

La 31 decembrie 2025, creante imobilizate cu o valoare contabilă netă de 1.836.141 lei (31 decembrie 2024: 907.563 lei) constituie garanții pentru chirii contractate de Societate.

De asemenea, la data de 31 decembrie 2025, Societatea nu are contracte de leasing operațional pe termen lung, care să îndeplinească definiția de angajamente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

k) Angajamente primite

La 31 decembrie 2025, Societatea nu mai avea garanții primite, (31 decembrie 2024: 195.120 lei), ca urmare a rezilierii contractelor de închiriere cu Easyflyer Logistic SRL și Tecvivo SRL

l) Numerar și echivalente de numerar

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Conturi la bănci în lei	6,326,971	6,625,858
Conturi la bănci în valută	20,273,889	21,003,769
Numerar în casierie în lei	541,510	821,547
Numerar în casierie în valută	5,783	5,939
Sume în curs de decontare	1,167,595	1,244,539
Casa și conturi la bănci	28,315,748	29,701,652
Numerar și echivalente de numerar	28,315,748	29,701,652

La 31.12.2025, soldul numerarului și echivalentelor de numerar include suma de 26.684.986 lei (31.12.2024: 26.207.523 lei), reprezentând depozite bancare, care garantează împrumuturi pe termen lung (cash colateral).

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Numerar și echivalente de numerar din bilanț	28,315,748	29,701,652
Descoperit de cont	-1,413,667	-
Total	26,902,081	29,701,652

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

m) Tranzacții cu părțile legate

Societatea a efectuat în cursul anului 2025 tranzacții cu următoarele părți legate:

Parte legată	Țară	Relație	Tip tranzacții
Teilor Bulgaria Eood	Bulgaria	control	comerciale, financiare
Teilor Poland sp Zoo	Polonia	control	comerciale, financiare
Teilor Hungary Kft	Ungaria	control	comerciale, financiare
Invest Intermed GF IFN	Romania	parte afiliată	comerciale
Teilor Invest Exchange SRL	Romania	parte afiliată	comerciale
Teilor Holding SA	Romania	subordonare	financiare
Invest Intermed Gold SRL	Romania	parte afiliată	comerciale

Tranzacțiile desfășurate cu părțile afiliate ale Societății sunt prezentate după cum urmează:

1) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Vânzări de bunuri și servicii:</i>		
Teilor Polonia	4,638,537	-19,225,195
Teilor Bulgaria	17,661,785	39,738,126
Teilor Ungaria	3,999,574	-5,082,080
Teilor Czech Republic	2,688,472	-
Invest Intermed GF	66,876	51,536
Teilor Invest Exchange	12,078	15,471
Invest Intermed Gold	31,661	896,745
Teilor Holding	31,941	32,369
	29,130,925	16,426,972
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Venituri din dobanzi:</i>		
Teilor Polonia	1,000,056	-
Teilor Bulgaria	-	-
Teilor Ungaria	166,057	-
Teilor Czech Republic SRO	101,240	-
	1,267,353	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cumpărări de stocuri și servicii:</i>		
Teilor Polonia	-	4,711,050
Teilor Ungaria	-	1,673,039
	-	6,384,089

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cumpărări de mijloace fixe:</i>		
Teilor Polonia	-	117,682
Teilor Ungaria	-	13,741
Invest Intermed GF	2,933	-
	2,933	131,422

3) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Solduri debitoare cu părți legate:</i>		
Teilor Polonia	33,841,461	10,477,375
Teilor Bulgaria	17,311,888	15,082,549
Teilor Ungaria	18,145,273	11,872,380
Invest Intermed GF	100,416	300
Teilor Invest Exchange	310	300
Invest Intermed Gold	310	59,719
Teilor Holding	3,168	3,296
	69,402,826	37,495,919

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Solduri creditoare cu părți legate:</i>		
Invest Intermed GF	-	1,500
Invest Intermed Gold	-	250
	-	1,750

Ca urmare a deciziei de închidere a filialelor din Polonia și Ungaria, Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2025, o ajustare pentru pierderea de valoare a sumelor de încasat provenite din creantele comerciale în legătura cu aceste filiale, în valoare de 19.316.958 lei.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

4) Împrumuturi acordate părților legate		31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Capital împrumutat:</i>			
Teilor Polonia		23,263,952	26,378,776
Teilor Ungaria		1,155,887	902,151
		28,164,705	27,280,927
<i>Dobanzi de încasat:</i>			
Teilor Polonia		1,850,586	1,748,349
Teilor Ungaria		35,229	-
		2,139,663	1,748,349

Ca urmare a deciziei de închidere a filialelor din Polonia și Ungaria, Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2025, o ajustare pentru pierderea de valoare a sumelor de încasat provenite din împrumuturile acordate acestor filiale, inclusiv dobanzi, în valoare de 29.029.276 lei.

La 31 decembrie 2025, Societatea avea acordate următoarele împrumuturi:

Partea legată	Suma acordată	Moneda	Maturitate	Sold la 31.12.2024	Sold la 31.12.2025
Teilor Poland	5,173,831	EUR	30.11.2028	4,677,017	5,173,831
Teilor Hungary	176,944	EUR	30.11.2028	232,381	176,944
Teilor Czech Rp	-	EUR	31.10.2028	752,873	-

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

5) Împrumuturi primite de la părțile legate

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Teilor Holding	20,835,998	21,186,993
	20,835,998	21,186,993

La 31 decembrie 2025 Societatea avea primite de la societatea-mama doua imprumuturi in lei si unul in EUR provenite din emisunile de obligatiuni in lei si EUR facute de catre societatea-mama in 2021 si 2024 pe piata de capital din Romania, cu o maturitate initiala de 5 ani, astfel:

Partea legata	Suma contractata	Moneda	Maturitate	Sold la 31.12.2024	Sold la 31.12.2025
Teilor Holding SA	2,821,500	EUR	30.11.2026	2,821,500	2,821,500
Teilor Holding SA	6,301,575	RON	30.11.2026	3,801,575	3,801,575
Teilor Holding SA	3,000,000	RON	30.11.2029	3,000,000	3,000,000

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea nu face obiectul niciunei acțiuni în instanță.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.03% pe zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul prețurilor de transfer.

Neprezentarea dosarului prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate. În plus față de conținutul dosarului prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

(d) Prelucrarea datelor cu caracter personal

Începând cu data de 25 mai 2018, Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016, privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date și abrogarea Directivei 95/46/CE ("Regulamentul") se aplică în toate statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România. Nerespectarea Regulamentului și a legislației naționale în materia protecției datelor cu caracter personal poate atrage aplicarea de amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală a grupului din care Societatea face parte sau 20 milioane Euro, oricare ar fi mai mare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

10. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

În acest context, Societatea a efectuat demersurile necesare pentru asigurarea conformității și implementării prevederilor Regulamentului, precum și a legislației naționale în materia protecției datelor. Cu toate acestea, în pofida eforturilor Societății de a asigura conformitatea cu Regulamentul, nu putem garanta că autoritățile relevante cu putere de interpretare și control, în special Autoritatea de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu caracter Personal ("ANSPDCP"), cu competență generală în domeniul protecției datelor cu caracter personal vor îmbrățișa aceleași concluzii, întrucât acestea au putere de apreciere, în cele din urmă, cu privire la conformitatea unei activități de prelucrare cu reglementările privind protecția datelor, ori de câte ori își exercită atribuțiile de control. Astfel, ANSPDCP poate emite opinii diferite față de cele exprimate și/sau implementate de Societate, care pot conduce la aplicarea de sancțiuni și implicit la impactarea operațiunilor Societății sau a poziției sale financiare.

(e) Criza geo-politica

Începând cu februarie 2022, invazia Ucrainei de către Federația Rusă a declanșat un război ce continuă și în prezent, având consecințe psihologice și morale majore la nivel mondial. Pe lângă creșterea fără precedent a prețurilor la energie și combustibil, care a amplificat inflația globală și în România, recente evenimente din Iran, marcate de proteste și tensiuni interne, au contribuit și ele la instabilitatea economică și geopolitică din regiune și din întreaga lume.

Totți acești factori au influențat asupra comportamentului consumatorului, care a devenit mai prudent în achiziționarea produselor de lux. În acest context, ne așteptăm ca Societatea să opereze într-un ritm diferit, având obiective financiare amendate față de cele stabilite în circumstanțe economice normale, iar efectele viitoare nu pot fi estimate în acest moment.

Situația este în evoluție la momentul emiterii situațiilor financiare ale Societății și considerăm că această criză poate avea impact asupra activității noastre din țară sau din străinătate și în sectorul de afaceri pe care îl desfășurăm.

Conducerea va continua să monitorizeze impactul potențial al contextului politico-economic intern și internațional și va lua toate măsurile posibile pentru atenuarea oricăror efecte adverse asupra activității Societății.

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Enache Ilie

Barbulescu Monica Livia

Barbulescu Monica Livia
Director Economic
Nr. de înregistrare C.E.C.C.A.R.
51968 / 2017

FORMULARUL 30

DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	01	1	31.391.262
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	-
Unitati care nu au inregistrat nici profit. nici pierdere	03	0	-

II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total col 2+3. din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05+09+15 la 17 +19), din care:	4	-	-	-
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	5	-	-	-
- peste 30 de zile	6	-	-	-
- peste 90 de zile	7	-	-	-
- peste 1 an	8	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14). din care:	9	-	-	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	-	-	-
- alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	16	-	-	-
Impozite, taxe si contributii neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	-	-	-
- contribuția asiguratorie pentru munca	18	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19	-	-	-

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	20	350	410
Număr efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la 31 decembrie	21	442	500

FORMULARUL 30

IV. Plăți de dobânzi și redevențe	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Redevenue platite în cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	-
- redevențe pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	23	-
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	24	-
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	25	-
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	-
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	-
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	-
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă ^{*)}	34	-
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	-
- subvenții pentru combustibili fosili	36	-
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	-
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	-
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	-

V. Tichete de masă	Nr. Rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	40	3.664.240
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	-

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare:	42	104.952	104.952
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	-	-
- după surse de finanțare (rd. 42 + 43), din care:	44	-	-
- din fonduri publice	45	-	-
- din fonduri private	46	-	-
- după natura cheltuielilor (rd. 45 + 46), din care:	47	-	-

FORMULARUL 30

VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	-	-
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	-	-

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	-	-
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	-	-
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	684.638	861.747
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	-	-
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	-	-
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:	58	919.638	1.848.216
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:	59	12.075	12.075
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	61	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	62	12.075	12.075
- dețineri de cel puțin 10%	63	12.075	12.075
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	907.563	1.836.141
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	907.563	1.836.141
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	0	0
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:	68	3.250.967	2.699.332
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	69	3.061.704	1.447.911
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	70	-	-
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	-	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425+4282)	72	5.540	4.886
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) (rd. 74 la 78), din care:	73	881.154	758.615
- creanțe în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	829.927	658.243
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	51.227	100.372

Notele de la 1 la 10, fac parte integrantă din situațiile financiare.

FORMULARUL 30

- subvenții de încasat (ct.445)	76	-	-
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	-	-
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului (ct.4482)	78	-	-
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	79	47.355.259	18.178.961
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	47.251.055	18.115.346
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	47.251.055	18.115.346
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	-	-
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762), din care:	83	4.194.445	5.061.175
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	84	-	-
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662 + din ct. 471 + din ct. 473)	85	4.194.445	5.061.175
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	-	-
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	87	-	-
- de la nerezidenți	88	-	-
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	-	-
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	-	-
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:	91	-	-
- acțiuni cotate emise de rezidenți	92	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	93	-	-
- acțiuni emise de nerezidenți	94	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	-	-
- dețineri de obligațiuni verzi	96	-	-
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	-	-
Casa în lei și în valută (rd. 100 + 101), din care:	98	547.293	827.486
- în lei (ct. 5311)	99	541.510	821.547
- în valută (ct. 5314)	100	5.783	5.939
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 103 + 105), din care:	101	26.600.860	27.629.627
- în lei (ct. 5121), din care:	102	6.326.971	6.625.858
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	-	-
- în valută (ct. 5124) , din care:	104	20.273.889	21.003.769
- conturi curente în valuta deschise la bănci nerezidente	105	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:	106	1.167.595	1.244.539
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	107	1.167.595	1.244.539
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	108	-	-
Datorii (rd. 111 + 114 + 117 + 118 + 121 + 124 + 127 + 128 + 133 + 137 + 140 + 141 + 147), din care:	109	132.361.654	130.631.809
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 112 + 113), din care:	110	-	-
- în lei	111	-	-
- în valută	112	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 115 + 116), din care:	113	-	-
- în lei	114	-	-
- în valută	115	-	-

Notele de la 1 la 10, fac parte integrantă din situațiile financiare.

FORMULARUL 30

Credite de la trezoreria statului si dobanda aferenta (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 119 + 120), din care:	117	20.835.998	21.186.993
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	6.801.575	6.801.575
- în valută	119	14.034.423	14.385.418
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	247.368	0
- valoarea concesiunilor primite (din ct.167)	121	-	-
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	123	94.264.680	87.217.997
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	124	82.800.077	74.314.328
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	125	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	1.515.024	1.572.920
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 129 la 132), din care:	127	7.675.927	12.027.669
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	1.596.703	1.990.278
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	129	6.079.224	10.037.391
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	-	-
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	131	8.390	1.750
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	132	-	-
- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	133	-	-
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	-	-
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	-	-
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455), din care:	136	2.376.024	2.376.024
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	137	2.376.024	2.376.024
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	138	-	-
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	139	5.438.242	6.248.456
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participatie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	140	3.249.440	3.199.440
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + 4661+ din ct. 472 + din ct. 473)	141	2.188.802	3.049.016
- subvenții nereluate la venituri (din ct.472)	142	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269+509)	143	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	144	-	-
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	145	-	-
- către nerezidenți	146	-	-
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	-	-
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	15.000.000	15.000.000

Notele de la 1 la 10, fac parte integrantă din situațiile financiare.

FORMULARUL 30

- acțiuni cotate ^{*3)}	150	-	-
- acțiuni necotate ^{*4)}	151	-	-
- părți sociale	152	15.000.000	15.000.000
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	153	-	-
Brevete și licențe (din ct. 205)	154	3.037.985	3.285.643

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	-	-

XV. Dividende distribuite acționarilor/asociaților din profitul reportat		2024	2025
Dividende distribuite acționarilor/asociaților în perioada de raportare din profitul reportat	185	5.500.000	2.775.089

XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018			
- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	186	-	-

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Enache Ilie

Barbulescu Monica Livia

Barbulescu Monica Livia
Director Economic
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
51968 / 2017

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

La data de 31 decembrie 2025

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	1	104.952	-	-	-	104.952
Alte imobilizari	2	11.268.599	25.079	-	-	11.293.678
TOTAL (rd.01 la 04)	5	11.373.551	25.079	-	-	11.398.630
II. Imobilizari corporale						
Terenuri	6	528.890	-	-	-	528.890
Constructii	7	56.323.483	10.382.525	-	-	66.706.008
Instalatii tehnice si masini	8	7.028.183	2.198.041	605.013	-	8.621.210
Alte instalatii, utilaje si mobilier	9	32.276.058	8.107.720	-	-	40.383.777
Imobilizari corporale in curs de executie	13	2.680.030	15.837.784	10.882.185	-	7.635.628
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	684.638	177.108	-	-	861.747
TOTAL (rd.06 la 15)	16	99.521.282	36.703.177	11.487.199	-	124.737.260
III. Imobilizari financiare	17	997.956	1.003.602	140.753	-	1.860.805
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+18)	18	111.892.788	37.731.858	11.627.952	-	137.996.695

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare afidenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de construire si cheltuieli de dezvoltare	19	57.550	30.812	0	88.362
Alte imobilizari	20	10.691.531	476.336	0	11.167.867
TOTAL (rd.19 la 20)	26	10.749.081	507.149	0	11.256.229
II. Imobilizari corporale					
Terenuri si amenajari terenuri	27	26.690	2.008	0	28.698
Constructii	28	16.252.232	6.428.159	0	22.680.391
Instalatii tehnice si masini	29	5.101.672	1.101.690	557.334	5.646.028
Alte instalatii, utilaje si mobilier	30	16.255.058	4.236.906	0	20.491.964
TOTAL (rd. 27 la 30)	34	37.635.652	11.768.762	557.334	48.847.081
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 la 34)	30	48.384.733	12.275.911	557.334	60.103.310

SITUAȚIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11- 12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de construire si cheltuieli de dezvoltare	31	-	-	-	-
Alte imobilizari	32	-	-	-	-
TOTAL (rd.31 la 32)	34	-	-	-	-
II. Imobilizari corporale					
Terenuri si amenajari terenuri	35	-	-	-	-
Constructii	36	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	37	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	38	-	-	-	-
TOTAL (rd.35 la 38)	44	-	-		
Imobilizari financiare	45	78.318	0	25.213	53.106
TOTAL (rd.45)	46	78.318	0	25.213	53.106

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Enache Ilie

Barbulescu Monica Livia

Barbulescu Monica Livia
 Director Economic
 Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
 51968 / 2017

INVEST INTERMED GF IFN S.R.L.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu
modificările și completările ulterioare**

INVEST INTERMED GF IFN S.R.L.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2025

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Bilantul contabil	1 - 3
Contul de profit si pierdere	4 - 5
Situația fluxurilor de numerar	6 - 7
Situația modificărilor capitalului propriu	8
Note la situațiile financiare	9 - 33
Date informative (Formularul 30)	34 - 40
Situația activelor imobilizate (Formularul 40)	41 - 42

Raportul Auditorului Independent

Către Asociatul Unic al Societății Invest Intermed GF IFN S.R.L.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Invest Intermed GF IFN S.R.L. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare a Societății și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802/2014”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 din aceste situații financiare.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- bilanțul contabil la 31 decembrie 2025;
- contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 139.052 mii lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 35.292 mii lei.

Societatea are sediul social în județul Argeș, Bulevardul 1 Decembrie 1918, Nr. 12, Cartier Gavana, Spațiul Comercial lot 2, Bloc M4, Etaj parter și codul unic de identificare fiscală RO16312068.

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Ana Tower, etaj 24/3, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Sector 1
013704 București, România
+40 21 225 3000

Baza opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare ("Legea 162/2017"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate conform cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA). De asemenea ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform cerințelor de etică ale Legii 162/2017 și Codului IESBA.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am apreciat dacă Raportul Administratorilor este consecvent cu situațiile financiare și dacă Raportul Administratorilor include cerințele de prezentare din OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare; și
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în Nota 6 din situațiile financiare, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor

contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm conducerii, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare - Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În conformitate cu OMF 1802/2014, punctul 592¹⁴, în legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă, pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a avut obligația, în conformitate cu punctele 592³-592⁸ din OMF 1802/2014, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu punctul 592¹² din OMF 1802/2014.

Societatea nu a avut obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Mihai Adrian Anița

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF489

București, 25 martie 2026

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Mihai Adrian Anița
Registrul Public Electronic: AF489

BILANTUL CONTABIL

BILANTUL CONTABIL
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

Denumirea elementului	rând	Nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		227,725	150,015
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1a)	227,725	150,015
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08		18,094,351	22,848,439
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09		3,445,259	3,301,413
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10		8,540,153	11,722,421
5. Imobilizări corporale în curs de executie (ct. 231-2931)	12		3,692,830	5,208,638
9. Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093-4903)	16		8,319	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1b)	33,780,912	43,080,911
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	23		1,051,480	1,675,699
TOTAL (rd. 18 la 23)	24		1,051,480	1,675,699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25		35,060,117	44,906,625
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	26		962,257	811,911
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+347+/-348*+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3955-3956-3957-396-397-din ct.4428)	28		12,881,138	12,137,648
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091-4901)	29		2,024,569	870,591
TOTAL (rd. 26 la 29)	30		15,867,964	13,820,149
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-4902-491)	31		134,287,510	169,944,681
2. Sume de încasat de la entități afiliate (ct. 451**-495*)	32		167,705	546,176
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+461+473**-496+5187)	34		580,768	728,133
TOTAL (rd. 31 la 36)	37	5	135,035,983	171,218,990
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	9I)	8,194,126	19,004,663
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 +37 + 40 + 41)	42		159,098,073	204,043,803

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

BILANTUL CONTABIL

- lei -

Denumirea elementului	rând	Nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 44+45), din care:	43		1,117,244	1,480,011
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44		830,529	1,008,263
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45		286,715	471,748
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		22,185,684	22,284,118
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48		1,500,000	1,500,000
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		2,905,411	3,898,770
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661+1685+2691+451***)	51		2,132,134	20,824,247
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+4661+467+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		5,882,479	6,884,379
TOTAL (rd. 46 la 53)	54		34,605,708	55,391,513
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 42 + 44 - 54 - 71 - 74 - 77)	55		125,295,938	149,632,100
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 45 + 55)	56		160,642,770	195,010,473
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	58		22,122,103	37,391,524
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661+1685+2691+451***)	62		31,297,985	18,103,150
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+4581+462+4661+467+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	64		210,405	400,163
TOTAL (rd. 57 la 64)	65		53,630,494	55,894,837
H. PROVIZIOANE				
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	68		131,224	63,731
TOTAL (rd. 66 la 68)	69		131,224	63,731
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 71+72)	70		26,956	22,345
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	71		26,956	22,345
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 74+75), din care:			-	6,107
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)			-	6,107
TOTAL (rd. 70 + 73 + 76 + 79)	80		26,956	28,452

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

BILANTUL CONTABIL

				- lei -
				Sold la:
Denumirea elementului	rând	Nota	începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81		18,000,000	18,000,000
TOTAL (rd. 81 la 85)	86		18,000,000	18,000,000
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89		3,600,000	3,600,000
3. Alte rezerve (ct. 1068+1070)	91		3,723,209	4,373,938
TOTAL (rd. 89 la 91)	92		7,323,209	7,973,938
V. PROFITUL REPORTAT (ct. 117) Sold C	96		62,708,872	78,436,876
VI. PROFITUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct.121) Sold C	98		20,129,174	35,291,820
1. REPARTIZAREA PROFITULUI	100		1,280,204	650,729
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86+87+88+92-93+94-95+96-97+98-99-100)	101		106,881,051	139,051,905

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
26951/2007

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2025

Denumirea elementului	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
			31.12.2024	31.12.2025
A	B		1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 03+04-05+06)	01	9e)	148,399,023	202,229,577
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02		64,933,250	90,479,369
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	03		66,939,239	93,360,694
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04		81,459,784	108,868,883
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722)	09		2,524,224	4,405,953
7. Alte venituri din exploatare (ct. 751+758+7815)	13		737,853	981,088
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	14		4,227	4,611
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16		151,661,100	207,616,618
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602)	17		3,479,899	3,468,326
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18		1,960,402	1,705,155
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	19		1,349,794	1,685,267
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20		926,687	1,219,461
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21		115,505	171,591
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	22		66,488,118	83,996,066
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23		-4,724	-5,345
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 25+26), din care:	24		23,855,364	32,739,624
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	25		22,634,385	31,155,589
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)	26		1,220,979	1,584,035
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 28+29-30)	27		5,738,409	8,064,348
a.1) Cheltuieli din exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28		5,738,409	8,064,348
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 32-33)	31		4,755,918	6,846,704
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814+din ct.6818)	32		4,755,918	6,846,704
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 35+36+40+42+44+46+47+48+49+50)	34		15,195,795	20,994,030
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35		4,318,275	5,600,568
11.2. Cheltuieli cu redeventele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36		7,496,283	10,510,125
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39		7,496,283	10,510,125
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44		151,001	175,076
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45		-	-
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635+6586*)	46		2,970,627	3,437,878
11.10. Alte cheltuieli (ct. 651+6581+6582+6583+6584+6588)	50		259,609	1,270,382
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 52-53)	51		66,554	-67,493
- Cheltuieli (ct. 6812)	52		131,224	63,731
- Venituri (ct. 7812)	53		64,670	131,224
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL (rd. 17+18+19+22-23+24+27+31+34+51)	54		122,885,528	159,426,682
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16-54)	55		28,775,571	48,189,936

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

		- lei -	
Denumirea elementului	Rând	Exercițiul financiar încheiat la:	
		31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
16. Alte venituri financiare (ct. 7615+762+764+765+767+768)	62	65,532	106,635
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+59+61+62)	64	65,532	106,635
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 66-67)	65	-	-25,850
- Venituri (ct. 786)	67	-	25,850
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	68	5,618,877	7,695,391
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	69	1,547,111	2,756,143
19. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	70	102,804	590,838
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 65+68+70)	71	5,721,681	8,260,378
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Pierdere (rd. 71-64)	73	5,656,149	8,153,743
VENITURI TOTALE (rd. 16+64)	74	151,726,632	207,723,253
CHELTUIELI TOTALE (rd. 54+71)	75	128,607,210	167,687,060
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 74-75)	76	23,119,422	40,036,193
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	78	2,990,248	4,744,373
26. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 76-78-79+80-81-82)	83	20,129,174	35,291,820

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
26951/2007

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2025

Denumirea elementului	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
	1	2
A		
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profitul net/(Pierdere netă)	20,129,174	35,291,820
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	5,738,409	8,064,348
Ajustări privind provizioanele pentru deprecierea creanțelor	4,755,918	6,846,704
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	66,555	-67,493
(Căștig)/pierdere din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	-51,920	-22,611
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	48,447	10,987
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	11,178	578,890
Cheltuieli cu dobânzile	5,618,877	7,695,391
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2,990,248	4,744,373
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	39,306,886	63,142,409
Modificările capitalului circulant:		
(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și conturi asimilate	-22,485,352	-40,187,918
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	-6,439,020	2,047,816
Creștere/(descreștere) în soldurile de datorii comerciale și conturi asimilate	833,732	-155,712
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	11,216,246	24,846,594
Dobânzi plătite	-5,618,877	-7,692,769
Impozit pe profit (plătit)/recuperat	-2,581,151	-5,105,210
Numerar net din activități de exploatare	3,016,218	12,048,615
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Plata în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	-17,472,687	-19,765,363
Încasări de numerar din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	143,460	64,981
Numerar net din activități de investiții	-17,329,227	-19,700,383
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări de numerar din împrumuturi	45,356,260	49,058,034
Rambursări în numerar în contul împrumuturilor	-22,498,051	-26,649,827
Plăți în numerar ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar	-839,003	-813,949
Dividende plătite	-3,430,840	-3,120,967
Numerar net din activități de finanțare	18,588,367	18,473,292
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	4,275,358	10,821,525

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Denumirea elementului	- lei -	
	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	3,967,215	8,194,126
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-48,447	-10,987
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	8,194,126	19,004,663

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
26951/2007

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU							
la data de 31 decembrie 2025							
Denumirea elementului	Sold la			Sold la			- lei -
	1 ianuarie			31			Sold la
	2024	Creșteri	Reduceri	decembrie	Creșteri	Reduceri	31
A	1	2	3	4	5	6	decembrie
Capital subscris si varsat	18,000,000	-	-	18,000,000	-	-	18,000,000
Rezerve legale	3,600,000	-	-	3,600,000	-	-	3,600,000
Alte rezeve	2,443,005	1,280,204	-	3,723,209	650,729	-	4,373,938
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C 48,672,747	17,657,327	2,963,590	63,366,484	18,943,434	3,873,042	78,436,876
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C -	-	-	-	-	-	-
	Sold D 87,750	494,915	-74,947	657,611	94,464	752,075	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C 18,484,539	20,129,174	18,484,538	20,129,174	35,291,820	20,129,174	35,291,820
Repartizarea profitului	827,212	1,280,204	827,212	1,280,204	650,729	1,280,204	650,729
Total Capitaluri Proprii	90,285,329	37,291,586	20,695,863	106,881,052	54,140,790	21,969,937	139,051,905

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

Stan Nicolae Narcis

INTOCMIT:

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
26951/2007

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Invest Intermed GF I.F.N. S.R.L. („Societatea”), o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2004, avand sediul social in Municipiul Pitesti, Bulevardul 1 Decembrie 1918, nr.12, Cartier Gavana ap. Spatiu Comercial – lot 2, Bloc M4, Etaj Parter, judetul Arges, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J2004000628039, și încorporează rezultatele operațiunilor Societății.

Societatea are ca obiect principal de activitate „Alte activitati de creditare (acordare de bunuri spre pastrare, respectiv amanetare prin case de amanet)”, cod CAEN 6492 si isi desfasoara activitatea de intermediere financiară în sistem de împrumut cu gaj cu depozitare sub marca MoneyGold printr-o rețea de 134 de agentii, fiind autorizată de BNR si inregistrată în Registrul de evidență al IFN-urilor cu nr. RE-PJR-03-030866.

Societatea are ca asociat unic Teilor Holding S.A., o companie de tip holding care mai detine ca asociat unic si societatile Teilor S.R.L. , Teilor Invest Exchange S.R.L., Invest Intermed Gold S.R.L., („Societatea-mama”).

Aceste situații financiare includ rezultatele Societatii la 31 decembrie 2025.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	Total
<i>Cost:</i>		
Sold la 1 ianuarie 2025	1,560,560	1,560,560
Creșteri	89,195	89,195
Sold la 31 decembrie 2025	1,649,755	1,649,755
<i>Amortizare cumulată:</i>		
Sold la 1 ianuarie 2025	1,332,835	1,332,835
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	166,905	166,905
Sold la 31 decembrie 2025	1,499,740	1,499,740
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	227,725	227,725
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2025	150,015	150,015

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri	Total
<i>Cost/evaluare:</i>						
Sold la 1 ianuarie 2025	24,491,409	5,951,940	12,341,175	3,692,830	8,319	46,485,673
Creșteri	-	1,088,574	3,259,481	12,889,702	-8,319	17,229,438
Transferuri	9,096,805	376,566	1,900,523	-11,373,894	-	-
Reduceri	-	145,531	-	-	-	145,531
Sold la 31 decembrie 2025	33,588,214	7,271,549	17,501,179	5,208,638	-	63,569,580
<i>Amortizare cumulată:</i>						
Sold la 1 ianuarie 2025	6,397,058	2,506,681	3,801,022	-	-	12,704,761
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	4,342,717	1,576,991	1,977,736	-	-	7,897,444
Reduceri sau reluări	-	113,536	-	-	-	113,536
Sold la 31 decembrie 2025	10,739,775	3,970,136	5,778,758	-	-	20,488,669
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	18,094,351	3,445,259	8,540,153	3,692,830	8,319	33,780,912
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2025	22,848,439	3,301,413	11,722,421	5,208,638	-	43,080,911

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 31 decembrie 2025, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 2,014,065 lei (31 decembrie 2024: 2,440,238 lei) constituie garanții pentru creditele contractate de Societate.

Imobilizări corporale achiziționate în cadrul unor contracte de leasing:

Imobilizarile corporale includ vehicule utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, după cum urmează:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Cost	1,773,963	1,567,724
Amortizare cumulată	454,489	401,427
Valoare contabilă netă	1,319,474	1,166,297

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2025	în cont	din cont	31 decembrie 2025
	1	2	3	4=1+2-3
Alte provizioane, obligatii comerciale	131,224	63,731	131,224	63,731
Total	131,224	63,731	131,224	63,731

La 31 decembrie 2025, in categoria „Alte provizioane, obligatii comerciale” Societatea a constituit provizioane pentru cheltuielile cu auditul situatiilor financiare prestari servicii de evaluare pentru testarea deprecierei goodwill-ului aferente anului 2025, care vor fi platite in 2026.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinația profitului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Profit net	20,129,174	35,291,820
Repartizări pentru:		
- rezerva legală	-	-
- alte rezerve	1,280,204	650,729
Total repartizat	-	-
Profit nerepartizat/Pierdere neacoperită	1,280,204	650,729

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
1. Cifra de afaceri netă	148,399,023	202,229,577
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	86,100,065	132,557,642
3. Cheltuielile activității de bază	79,460,024	122,180,627
4. Cheltuielile activităților auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de producție	6,640,041	10,377,015
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	62,298,958	69,671,935
7. Cheltuieli de desfacere	99,025	44,197
8. Cheltuieli generale de administrație	34,093,580	25,742,943
9. Alte venituri din exploatare	3,262,077	5,387,041
10. Alte cheltuieli din exploatare	2,592,859	1,081,900
11. Rezultatul din exploatare	28,775,571	48,189,936

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

Creațe	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie	sub 1 an	peste 1 an
	2025		
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	251,576	251,576	-
Imprumuturi profesionale acordate	169,693,105	169,693,105	-
Garantii si alte creante imobilizate	1,675,699	-	1,675,699
Debitori diverși si alte creante comerciale	728,133	728,133	-
Alte sume de incasat de la entitati afiliate, asociate sau controlate in comun	546,176	546,176	-
Total	172,894,689	171,218,990	1,675,699

Sumele de incasat de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 9m).

Datorii	Sold la	Termen de exigibilitate		
	31 decembrie	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	2025			
	1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	60,350,126	22,620,986	37,436,569	292,570
Datorii comerciale	5,398,770	5,398,770	-	-
Creditori diverși si alte obligatii comerciale	88,523	25,976	62,547	-
Obligatii fata de actionari/asociati	2,573,398	2,573,398	-	-
Obligații față de salariați	1,080,323	1,080,323	-	-
Impozite, taxe si alte obligatii fiscale si de asigurari sociale	2,867,813	2,867,813	-	-
Imprumuturi datorate entitatilor afiliate, asociate sau controlate in comun	38,854,381	20,751,231	18,103,150	-
Alte sume datorate entitatilor afiliate, asociate sau controlate in comun	73,016	73,016	-	-
Total	111,286,350	55,391,513	55,602,266	292,570

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 9m).

La 31 decembrie 2025, in cadrul „Sumelor datorate institutiilor de credit”, Societatea avea inregistrate urmatoarele imprumuturi bancare, diferenta fata de sumele totale inscrise in aceasta linie fiind reprezentata de obligatiile fata de institutiile de leasing financiar:

Banca	Sold la 31.12.2024	din care de achitat într-o perioadă		Sold la 31.12.2025	din care de achitat într-o perioadă	
		< 1 an	> 1 an		< 1 an	> 1 an
Techventures	2,933,333	1,600,000	1,333,333	1,333,333	1,333,333	-
OTP/BT	31,230,064	18,361,764	12,868,300	12,868,300	10,778,431	2,089,869
Libra	353,744	353,744	-	-	-	-
Patriabank	9,790,646	1,870,176	7,920,470	45,474,008	10,172,354	35,301,655
TOTAL	44,307,787	22,185,684	22,122,103	59,675,641	22,284,118	37,391,524

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în noiembrie 2012 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMF 1802”).

În funcție de criteriile de mărime prezentate în OMF 1802, Societatea se încadrează în categoria entităților mijlocii și mari.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile monetare exprimate într-o monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Avansurile nu reprezintă elemente monetare și nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar.

C Imobilizări necorporale

(1) *Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, respectiv 1-3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(2) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, pentru achiziționarea de programe informatice sau alte imobilizări necorporale pentru necesitățile proprii de utilizare.

(3) *Deprecierea imobilizărilor necorporale*

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**D Imobilizări corporale***(1) Cost/evaluare*

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție, iar ulterior, la cost minus amortizare cumulată și orice pierderi de depreciere/valoare justă minus amortizarea cumulată și orice pierdere din depreciere.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acestora la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

Sunt, de asemenea, considerate mijloace fixe amortizabile investițiile efectuate la mijloacele fixe care fac obiectul unor contracte de închiriere, concesiune, locație de gestiune sau altele asemenea.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 40
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 20

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Investițiile efectuate la imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe o durată de 5 ani, perioada considerată de către management ca fiind durata normală de amortizare a amenajărilor la spațiile închiriate.

La expirarea contractului, valoarea investițiilor efectuate și a amortizării corespunzătoare se cedează proprietarului imobilizării. În funcție de clauzele cuprinse în contractele încheiate, transferul poate reprezenta o vânzare de active sau o altă modalitate de cedare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) *Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) *Imobilizari detinute în baza unui contract de leasing financiar*

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

(5) *Costurile îndatorării*

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

(6) *Deprecierea imobilizărilor corporale*

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare. În cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

E Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute initial în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea de aport. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare sau la valoarea justă.

F Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei cost mediu ponderat (CMP). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

G Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

H Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci deținute în scop investițional și alte investiții pe termen scurt (obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt).

Costul de achiziție al valorilor mobiliare pe termen scurt care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și al valorilor mobiliare pe termen lung, include și costurile direct atribuibile achiziției lor.

Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci și alte investiții pe termen scurt, net de descoperitul de cont și numerarul restrictionat. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în numerar și echivalente de numerar dacă sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, și nu în scop investițional.

J Capital social

Părțile sociale sunt clasificate în capitalurile proprii.

Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct în capitalurile proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor/părților sociale ale Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni/părți sociale sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

Diferențele de curs valutar dintre momentul subscrierii acțiunilor și momentul vărsării contravalorii acestora nu reprezintă câștiguri sau pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității, acestea fiind recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de părțile sociale comune proprii.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită. Diferențele dintre sumele primite și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Onorariile și comisioanele bancare aferente obținerii împrumuturilor pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eşalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

Dacă Societatea are un drept necondiționat de a-și amâna decontarea împrumuturilor pentru cel puțin douăsprezece luni după finalul perioadei de raportare, atunci datoriile în cauză vor fi clasificate ca datorii pe termen lung. Celelalte împrumuturi vor fi prezentate ca datorii pe termen scurt.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

N Contabilitatea contractelor de leasing în care Subsidiarele sunt locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

O Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

P Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, și anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare. Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

În cazul contractelor cu titlu oneros (contracte în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute), obligația contractuală actuală prevăzută în contract este recunoscută și evaluată ca provizion. Înainte de a constitui un provizion separat pentru un contract cu titlu oneros, se recunoaște orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului în cauză.

Q Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Beneficiile angajaților sub forma de instrumente de capitaluri proprii

Societatea-mamă derulează un program de tip Stock Option Plan prin care angajații eligibili ai filialelor au dreptul, și nu obligația, de a dobândi, cu titlu gratuit, acțiuni ale societății-mamă, în condițiile îndeplinirii cumulative a condițiilor de exercitare a opțiunilor prevăzute în cadrul programului. Fiecare opțiune acordată conferă dreptul la o acțiune, iar exercitarea acestora este condiționată de trecerea unei perioade de minim 12 luni de la data acordării opțiunilor („Perioada Minimă Legală”) și de îndeplinirea criteriilor stabilite în cadrul programului.

Planul este implementat și decontat exclusiv la nivelul societății-mamă, în baza unor relații contractuale directe între aceasta și angajații participanți, fără implicarea filialelor și fără existența unor decontări intra-grup. În consecință, operațiunile aferente acestui program nu sunt reflectate în contabilitatea filialelor.

După dobândirea acțiunilor, participanții au dreptul de a le vinde (opțiune de vânzare - put), iar acționarul majoritar are dreptul de a le răscumpăra (opțiune de cumpărare – call), la un preț determinat pe baza valorii de piață a acțiunilor stabilite de un evaluator independent, valabil la data exercitării acestor drepturi, conform mecanismului descris în cadrul programului.

La nivelul societății-mamă, acțiunile acordate participanților provin din acțiuni proprii răscumpărate anterior de la acționarul majoritar, la valoarea de piață stabilită anual de un evaluator independent. Răscumpărarea acțiunilor proprii este înregistrată în contul 1091 „Acțiuni proprii”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La momentul acordării gratuite către participanți, acțiunile sunt derecunoscute din acest cont, în contrapartidă cu contul 1498 „Alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”, iar la închiderea exercițiului financiar, soldul acestuia este transferat în rezultatul reportat, prin contul 1171 „Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita”.

R Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile guvernamentale, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, sunt recunoscute când există suficientă siguranță că entitatea va respecta condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite .

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul în contabil ca venit amânat.

Dacă reducerile comerciale înscrise pe factura de achiziție acoperă în totalitate contravaloarea imobilizărilor corporale și necorporale, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama Subvențiilor pentru investiții.

Subvențiilor pentru investiții se reiau în contul de profit și pierdere pe durata de viață a imobilizărilor respective.

Venitul amânat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

S Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

T Venituri în avans

Se înregistrează în venituri în avans activele primite de la clienții, sub forma de imobilizări corporale sau numerar, care au ca destinație achiziția ori construirea de imobilizări corporale, pentru a conecta clienții la rețeaua de electricitate/gaze/apă sau pentru a furniza accesul continuu la anumite bunuri și servicii, potrivit legii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

U Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare. în poziția “reduceri comerciale acordate”.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe măsura prestării acestora, în baza documentelor care atestă stadiul realizării/execuției lucrărilor și recepția serviciilor prestate.

Veniturile din redevențe și chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic. în mod proporțional. pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare. veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

V Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

W Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Cheltuielile de exploatare includ și cheltuielile cu reducerile comerciale primite ulterior facturării dacă stocurile pentru care au fost primite aceste reduceri nu mai sunt în gestiune.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

X Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, dacă sunt erori nesemnificative în acceptanța Societății, acestea pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

Erorile perioadelor anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale societății, pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza, informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea situațiilor financiare.

Astfel de erori includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**a) Capital social**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

Denumire Societate	Număr părți sociale emise	Valoare nominală unitară (lei)	Capital social varsat (lei)	Procent detinut în capital social (%)
(1)	(2)	(3)	(4) = (2)x(3)	(5)
Teilor Holding S.A.	1.800.000	10	18.000.000	100

Teilor Holding S.A. a devenit asociatul unic al Invest Intermed GF IFN S.R.L. începând cu data de 14 septembrie 2021, prin aportul în natură la capitalul social al Teilor Holding S.A. al părților sociale deținute de asociații Societății de la acea vreme, Dl. Enache Ilie (94%) și D-na Enache Geanina (4%).

b) Acțiuni răscumpărabile

Societatea nu avea acțiuni răscumpărate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

c) Acțiuni/Parti sociale emise în timpul exercițiului financiar

Societatea nu avea emise parti sociale la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

d) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

e) Certificate de participare. valori mobiliare. obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile sau părțile sociale comune proprii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	-	-
Directori	908,532	752,525
	908,532	752,525
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	-	-
Directori	25,259	23,898
	25,259	23,898

b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

c) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Numărul mediu de angajați:</i>		
Personal administrativ	87	120
Personal operational	194	221
	281	341
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cheltuiala cu salariile angajatilor:</i>		
Cheltuieli salariale	22,634,385	31,155,589
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1,220,979	1,584,035
	23,855,363	32,739,624

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	611,647	1,080,323

9. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea a fost înființată în anul 2004, având sediul social în Municipiul Pitești, Bulevardul 1 Decembrie 1918, nr.12, Cartier Gavana, ap. SpatiuComercial, lot 2, bloc M4, etaj Parter, județul Argeș, România, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J2004000628039 și are ca obiect principal de activitate „Alte activități de creditare (acordare de bunuri spre păstrare, respectiv amanetare prin case de amanet)”, cod CAEN 6492. Societatea își desfășoară activitatea de intermediere financiară în sistem de împrumut cu gaj cu deposedare sub marca MoneyGold printr-o rețea de 134 de agenți, fiind autorizată de BNR și înregistrată în Registrul de evidență al IFN-urilor cu nr. RE-PJR-03-030866.

Societatea are ca asociat unic Teilor Holding S.A., o companie de tip holding care mai deține ca asociat unic și societățile Teilor S.R.L., Teilor Invest Exchange S.R.L. și Invest Intermed Gold SRL.

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 9m).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 0B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2024 și 2025 sunt:

<u>Moneda straina</u>	<u>Abreviere</u>	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda straina)	
		<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Dolar SUA	USD	4.7768	4.3417
EURO	EUR	4.9741	5.0985

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Profitul brut/(Pierdere brută)	23,119,422	40,036,193
(-)Venituri neimpozabile		-131,224
(+)Cheltuieli nedeductibile	676,655	1,590,800
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) înainte de reportare	23,796,077	41,495,769
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) după reportare	23,796,077	41,495,769
Impozit pe profit calculat	3,807,372	6,639,323
(-)Credit fiscal	-204,833	-104,121
(-)Scutiri și reduceri impozit pe profit	-446,819	-708,929
Impozit pe profit înainte de scaderea sumelor reprezentand sponsorizare/si sau mecenat si burse private	3,155,720	5,826,273
(-)Sume reprezentand sponsorizarea si/sau mecenat, burse private, in limita prevazuta de lege	-165,472	-1,081,900
Impozit pe profit anual	2,990,248	4,744,373

e) Cifra de afaceri

Societatea realizează cifra de afaceri prin vânzarea următoarelor tipuri de produse și prestări de servicii:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Vanzarea de bijuterii din aur	10,834,167	8,894,504
Venituri din vanzarea aurului topit	64,019,979	92,657,305
Venituri din vanzarea produselor electronice	6,605,638	7,317,074
Comisioane acordare imprumuturi	64,933,250	90,479,128
Alte venituri	2,005,989	288,156
Total	148,399,023	202,229,577

Veniturile din vanzarea aurului topit, precum și cele din vanzarea produselor electronice se refera la aurul provenit din bijuteriile, respectiv produsele electronice, gajate de către clienți în cadrul contractelor de imprumut cu gaj cu depozitare neperformante, topit în vederea valorificării, respectiv vandute cu scopul recuperării capitalului imprumutat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Aurul provenit din bijuteriile și produsele electronice dobândite în acest mod sunt reflectate în contabilitate în momentul executării contractelor neperformante, la pretul oferit de către Societate în momentul gajării acestora la semnarea contractelor de împrumut. Pretul plătit pentru aurul provenit din bijuteriile, respectiv produsele electronice, gajate în cadrul contractelor de împrumut neperformante sunt recunoscute în cheltuielile de exploatare pe măsura vânzării acestora către clienți specializați.

Managementul Societății a decis ca, în toate raportările financiare interne, precum și pentru diverse raportări către investitori, analiști sau alte părți interesate, veniturile și cheltuielile aferente vânzării de aur provenit din topirea bijuteriilor, respectiv din produsele electronice, gajate în cadrul contractelor de împrumut neperformante, cu scopul recuperării capitalului împrumutat, să fie prezentate ca și castiguri nete în alte venituri operaționale.

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente între data bilanțului contabil și data semnării acestor situații financiare, care să necesite ajustări sau prezentarea în situațiile financiare. Înregistrările contabile ale Societății pentru perioadele ulterioare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și până la data semnării acestor situații financiare nu includ înregistrări semnificative referitoare la tranzacții care ar fi trebuit incluse în aceste situații financiare.

g) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli cu chiriile:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Redevante, locații de gestiune și chirii	7,496,283	10,510,125
Total	7,496,283	10,510,125

h) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Societatea a plătit în anul 2025 către auditori onorarii conform contractului de prestări de servicii încheiat în acest sens.

i) Instrumente financiare derivate

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 Societatea nu deține instrumente derivate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

j) Datorii probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente de capital

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025 Societatea nu avea angajamente de capital.

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2025, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 2.014.065 lei (31 decembrie 2024: 2,440,238 lei) constituie garanții pentru creditele contractate de Societate.

La 31 decembrie 2025, creante imobilizate cu o valoare contabilă netă de 1.675.699 lei (31 decembrie 2024: 1,053,580 lei) constituie garanții pentru chirii contractate de Societate.

De asemenea, la data de 31 decembrie 2025, Societatea nu are contracte de leasing operational pe termen lung, care să îndeplinească definiția de angajamente.

k) Angajamente primite

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, Societatea nu avea angajamente primite.

l) Numerar și echivalente de numerar

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Depozite la bănci în lei	3,100,000	-
Conturi la bănci în lei	1,728,158	15,626,607
Conturi la bănci în valută	2,702	1,260
Numerar în casierie în lei	3,345,001	3,345,928
Sume în curs de decontare	18,265	30,868
Casa și conturi la bănci	8,194,126	19,004,663

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Numerar și echivalente de numerar din bilanț	8,194,126	19,004,663
Descoperit de cont	-	-
Total	8,194,126	19,004,663

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

m) Tranzacții cu părțile legate

Societatea a efectuat în cursul anului 2025 tranzacții cu următoarele părți legate:

Parte legată	Țară	Relație	Tip tranzacții
Teilor Invest Exchange SRL	Romania	Parte afiliată	comercială
Teilor SRL	Romania	Parte afiliată	comercială
Invest Intermed Gold SRL	Romania	Parte afiliată	comercială
Teilor Holding SA	Romania	Societate mama	financiare

Tranzacțiile desfășurate cu părțile afiliate ale Societății sunt prezentate după cum urmează:

1) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Vânzări de bunuri și servicii:</i>		
Teilor SRL	3,268	47,090
Teilor Invest Exchange SRL	1,479,695	1,921,417
Invest Intermed Gold SRL	478,193	851,026
	1,961,156	2,819,533

2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
<i>Cumpărări de bunuri și servicii:</i>		
Teilor SRL	66,876	51,536
Invest Intermed Gold SRL	404,147	398,735
	471,023	450,271

3) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Solduri debitoare cu părți legate:</i>		
Teilor SRL	-	1,500
Teilor Invest Exchange SRL	167,368	411,631
Invest Intermed Gold SRL	336	133,046
	167,704	546,177

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Solduri creditoare cu părți legate:</i>		
Teilor SRL	100,416	59,719
Invest Intermed Gold SRL	2,672	13,296
	103,088	73,015

4) Împrumuturi primite de la părțile legate

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Teilor Holding SA	33,297,985	41,354,381
	33,297,985	41,354,381

La 31 decembrie 2025 Societatea avea primite de la societatea-mama 3 împrumuturi în lei și 2 în EUR provenite din emisiunile de obligațiuni în lei și EUR făcute de către societatea-mama pe piața de capital din România, cu o maturitate inițială de 5 ani, precum și un împrumut în lei provenit din dividendele primite de la filiale, astfel:

<u>Partea legată</u>	<u>Suma contractată</u>	<u>Moneda</u>	<u>Maturitate</u>	<u>Sold la 31.12.2024</u>	<u>Sold la 31.12.2025</u>
Teilor Holding	2,069,100	Euro	30.11.2026	2,069,100	2,069,100
Teilor Holding	4,621,155	Lei	30.11.2026	4,621,155	4,621,155
Teilor Holding	5,580,770	Lei	30.11.2026	2,000,000	5,580,770
Teilor Holding	4,000,000	Lei	31.12.2027	4,000,000	4,000,000
Teilor Holding	4,416,000	Lei	25.10.2029	4,416,000	4,416,000
Teilor Holding	1,900,000	EUR	25.10.2029	1,200,000	1,900,000

10. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea face obiectul unui număr de 15 acțiuni în instanță unde participa în calitate de reclamantă sau parată. Litigiile în discuție se află în diverse faze procesuale – fond/apel, Departamentul juridic al societății asigurând reprezentarea companiei precum și gestionarea și urmărirea acestora.

Din rapoartele furnizate de către Departamentul juridic cu privire la obiectul acestor litigii, conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

10. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.03% pe zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani, Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate. În plus față de conținutul dosarului prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

(d) Prelucrarea datelor cu caracter personal

Începând cu data de 25 mai 2018, Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016, privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date și abrogarea Directivei 95/46/CE ("Regulamentul") se aplică în toate statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România. Nerespectarea Regulamentului și a legislației naționale în materia protecției datelor cu caracter personal poate atrage aplicarea de amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală a grupului din care Societatea face parte sau 20 milioane Euro, oricare ar fi mai mare.

În acest context, Societatea a efectuat demersurile necesare pentru asigurarea conformității și implementării prevederilor Regulamentului, precum și a legislației naționale în materia protecției datelor. Cu toate acestea, în pofida eforturilor Societății de a asigura conformitatea cu Regulamentul, nu putem garanta că autoritățile relevante cu putere de interpretare și control, în special Autoritatea de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu caracter Personal ("ANSPDCP"), cu competență generală în domeniul protecției datelor cu caracter personal vor îmbrățișa aceleași

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

10. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

concluzii, întrucât acestea au putere de apreciere, în cele din urmă, cu privire la conformitatea unei activități de prelucrare cu reglementările privind protecția datelor, ori de câte ori își exercită atribuțiile de control. Astfel, ANSPDCP poate emite opinii diferite față de cele exprimate și/sau implementate de Societate, care pot conduce la aplicarea de sancțiuni și implicit la impactarea operațiunilor Societății sau a poziției sale financiare.

(e) Criza geo-politică

Începând cu februarie 2022, invazia Ucrainei de către Federația Rusă a declanșat un război ce continuă și în prezent, având consecințe psihologice și morale majore la nivel mondial. Pe lângă creșterea fără precedent a prețurilor la energie și combustibil, care a amplificat inflația globală și în România, recente evenimente din Iran, marcate de proteste și tensiuni interne, au contribuit și ele la instabilitatea economică și geopolitică din regiune și din întreaga lume.

Totii acești factori au influențat asupra comportamentului consumatorului, care a devenit mai prudent în achiziționarea produselor de lux. În acest context, ne așteptăm ca Societatea să opereze într-un ritm diferit, având obiective financiare amendate față de cele stabilite în circumstanțe economice normale, iar efectele viitoare nu pot fi estimate în acest moment.

Situația este în evoluție la momentul emiterii situațiilor financiare ale Societății și considerăm că această criză poate avea impact asupra activității noastre din țară sau din străinătate și în sectorul de afaceri pe care îl desfășurăm.

Conducerea va continua să monitorizeze impactul potențial al războiului și va lua toate măsurile posibile pentru atenuarea oricăror efecte adverse asupra activității Societății.

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
26951/2007

FORMULARUL 30

DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	1	1	35,291,820
Unități care au înregistrat pierdere	2	-	-
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	3	-	-

II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total (col.2 + 3)	Din care:	
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05+09+15 la 17 +19), din care:	4	1,320,823	1,320,823	-
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	5		-	-
- peste 30 de zile	6		-	-
- peste 90 de zile	7		-	-
- peste 1 an	8		-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	9	993,971	993,971	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	696,459	696,459	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	297,512	297,512	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	12		-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13		-	-
- alte datorii sociale	14		-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	53,339	53,339	-
Obligații restante față de alți creditori	16		-	-
Impozite, contributii si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	273,513	273,513	-
- contribuția asiguratorie pentru munca	18	62,208	62,208	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19	-	-	-

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	20	281	341
Număr efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la 31 decembrie	21	412	468

IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Redevenue platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	22	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	23	-
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	24	-
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	25	-
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26	-

FORMULARUL 30

IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	-
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	-
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	-
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34	-
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	-
- subvenții pentru combustibili fosili	36	-
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	-
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	-
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	-

V. Tichete acordate salariaților	Nr. Rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	40	2,380,950
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	-

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare:	42	-	-
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	-	-
- după surse de finanțare (rd. 45 + 46), din care:	44	-	-
- din fonduri publice	45	-	-
- din fonduri private	46	-	-
- după natura cheltuielilor (rd. 48 + 49), din care:	47	-	-
- cheltuieli curente	48	-	-
- cheltuieli de capital	49	-	-

VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	-	-
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	-	-

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	-	-
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	-	-
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	-	-

Notele de la 1 la 10, fac parte integrantă din situațiile financiare.

FORMULARUL 30

Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	8,319	-
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:	58	135,161,204	171,368,804
Ațiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:	59	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	61	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	62	-	-
- dețineri de cel puțin 10%	63	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	135,161,204	171,368,804
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	-	-
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	-	-
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:	68	2,202,355	1,122,166
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	69	-	-
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	70	-	-
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425+4282)	72	5,238	9,667
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) (rd. 74 la 78), din care:	73	517,567	642,561
- creanțe în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	245,637	204,622
- creanțe fiscale în legatură cu bugetul de stat (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	271,930	437,939
- subvenții de încasat (ct.445)	76	-	-
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	77	-	-
- alte creanțe în legatură cu bugetul statului (ct.4482)	78	-	-
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	79	167,705	546,176
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	-	-
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	235,924	211,435
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762), din care:	83	1,180,444	1,565,643
- decontări privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	-	-

FORMULARUL 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662 + din ct. 471 + din ct. 473)	85	1,175,206	1,555,916
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	5,238	9,727
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	87	-	-
- de la nerezidenți	88	-	-
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	-	-
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	-	-
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:	91	-	-
- acțiuni cotate emise de rezidenți	92	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	93	-	-
- acțiuni emise de nerezidenți	94	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	-	-
- dețineri de obligațiuni verzi	96	-	-
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	-	-
Casa în lei și în valută (rd. 99 + 100), din care:	98	3,345,001	3,345,928
- în lei (ct. 5311)	99	3,345,001	3,345,928
- în valută (ct. 5314)	100	-	-
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 102 + 104), din care:	101	1,730,860	15,627,868
- în lei (ct. 5121), din care:	102	1,728,158	15,626,607
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	-	-
- în valută (ct. 5124), din care:	104	2,702	1,260
- conturi curente în valuta deschise la bănci nerezidente	105	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 107 + 108), din care:	106	18,265	30,868
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	107	18,265	30,868
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5414)	108	-	-
Datorii (rd. 110 + 113 + 116 + 117 + 120 + 123 + 126 + 127 + 132 + 136 + 139 + 140 + 146), din care:	109	43,928,414	51,616,816
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 111 + 112), din care:	110	-	-
- în lei	111	-	-
- în valută	112	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 114 + 115), din care:	113	-	-
- în lei	114	-	-
- în valută	115	-	-
Credite de la trezoreria statului și dobânda aferentă (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 118 + 119), din care:	117	31,297,985	38,854,381
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	15,037,155	18,617,925
- în valută	119	16,260,830	20,236,456
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	802,564	763,008
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	-	-
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	-	-

FORMULARUL 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	123	4,405,411	5,398,770
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	124	-	-
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	125	-	-
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	611,647	1,080,323
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 128 la 131), din care:	127	2,055,274	2,867,813
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	1,189,662	2,074,026
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	129	828,614	685,974
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	37,129	107,812
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	131	-130	-
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	2,132,134	73,016
- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	133	-	-
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	-	-
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	-	-
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455), din care:	136	97,600	47,600
- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane fizice	137	97,600	47,600
- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane juridice	138	-	-
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	139	2,525,798	2,531,905
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 467)	140	2,525,798	2,525,798
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + 4661 + din ct. 472 + din ct. 473)	141	-	6,107
- subvenții nereluate la venituri (din ct.472)	142	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizări financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269+509)	143	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	144	-	-
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	-	-
- către nerezidenți	146	-	-
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	-	-
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	18,000,000	18,000,000
- acțiuni cotate ³⁾	150	-	-
- acțiuni necotate ⁴⁾	151	-	-
- părți sociale	152	18,000,000	18,000,000
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	153	-	-
Brevete și licențe (din ct. 205)	154	681,101	735,330

FORMULARUL 30

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	157	-	-
XV. Dividende distribuite acționarilor/asociaților din profitul reportat		2024	2025
Dividende distribuite acționarilor/asociaților în perioada de raportare din profitul reportat	185	2,500,000	3,120,967
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018			
- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	188	-	-

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
26951/2007

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

La data de 31 decembrie 2025

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizari necorporale						
Alte imobilizari	3	1,560,560	89,194	-		1,649,755
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	6	-	-	-	-	-
TOTAL (rd.01 la 04)	7	1,560,560	89,194	-	-	1,649,755
II. Imobilizari corporale						
Terenuri	8	1,200,130	-	-	-	1,200,130
Constructii	9	23,291,279	9,096,805	-	-	32,388,084
Instalatii tehnice si masini	10	5,951,940	1,465,139	145,531	-	7,271,549
Alte instalatii, utilaje si mobilier	11	12,341,175	5,160,004	-	-	17,501,179
Investitii imobiliare	12	713,114	2,548,881	2,574,181	-	687,813
Imobilizari corporale in curs de executie	13	2,979,715	12,915,003	11,373,893	-	4,520,825
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	8,319	-8,319	-	-	-
TOTAL (rd.06 la 15)	18	46,485,673	31,177,512	14,093,605	-	63,569,580
III. Imobilizari financiare	19	1,051,480	624,219	-	-	1,675,699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+18)	20	49,097,713	31,890,925	14,093,605	-	66,895,033

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7- 8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizari necorporale					
Alte imobilizari	23	1,332,836	166,904	-	1,499,740
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25	-	-	-	-
TOTAL (rd.19 la 21)	26	1,332,836	166,904	-	1,499,740
II. Imobilizari corporale					
Constructii	28	6,397,058	4,342,717	-	10,739,775
Instalatii tehnice si masini	29	2,506,681	1,576,991	113,536	3,970,136
Alte instalatii, utilaje si mobilier	30	3,801,022	1,977,736	-	5,778,757
TOTAL (rd. 27 la 33)	34	12,704,760	7,897,444	113,536	20,488,668
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 + 34)	35	14,037,596	8,064,348	113,536	21,988,408

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
 Contabil Sef
 Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R.
 26951/2007

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu
modificările și completările ulterioare**

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2025

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Bilantul contabil	1 - 2
Contul de profit si pierdere	3 - 4
Situația fluxurilor de numerar	5
Situația modificărilor capitalului propriu	6
Note la situațiile financiare	7 - 30
Date informative (Formularul 30)	31 - 37
Situația activelor imobilizate (Formularul 40)	38 - 39

Raportul Auditorului Independent

Către Asociatul Unic al Societății Teilor Invest Exchange S.R.L.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Teilor Invest Exchange S.R.L. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare a Societății și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802/2014”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 din aceste situații financiare.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- Bilanțul contabil la 31 decembrie 2025;
- contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 15.782 mii lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 1.680 mii lei.

Societatea are sediul social în județul Argeș, Bulevardul 1 Decembrie 1918, Nr. 12, Cartier Gavana, Spațiul Comercial lot 2, Bloc M4, Etaj parter și codul unic de identificare fiscală RO29819713.

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Ana Tower, etaj 24/3, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Sector 1
013704 București, România
+40 21 225 3000

Baza opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare ("Legea 162/2017"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate conform cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA). De asemenea ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform cerințelor de etică ale Legii 162/2017 și Codului IESBA.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am apreciat dacă Raportul Administratorilor este consecvent cu situațiile financiare și dacă Raportul Administratorilor include cerințele de prezentare din OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare; și
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în Nota 6 din situațiile financiare, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor

contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm conducerii, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare - Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În conformitate cu OMF 1802/2014, punctul 592¹⁴, în legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă, pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a avut obligația, în conformitate cu punctele 592³-592⁸ din OMF 1802/2014, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu punctul 592¹² din OMF 1802/2014.

Societatea nu a avut obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

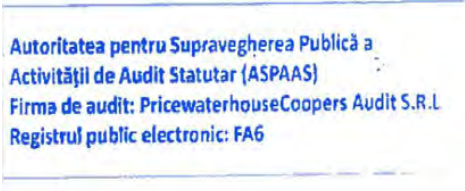


Mihai Adrian Anița

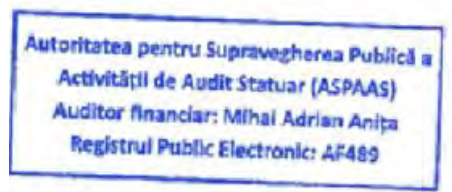
Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF489

București, 25 martie 2026



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Mihai Adrian Anița
Registrul Public Electronic: AF489

BILANTUL CONTABIL

BILANTUL CONTABIL
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

Denumirea elementului	rând	Nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		41,766	39,159
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1a)	41,766	39,159
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10		108,126	111,568
5. Imobilizări corporale în curs de execuție	12		47,972	121,061
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1b)	156,099	232,629
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25		197,864	271,788
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	26		7,710	7,526
TOTAL (rd. 26 la 29)	30		7,710	7,526
II. CREANȚE				
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+ din ct. 4428**+444** +445+446**+447**+4482 +4582+4662+461+473**-496+5187)	34		1,211,922	1,194,978
TOTAL (rd. 31 la 36)	37	5	1,211,922	1,194,978
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	9I)	41,972,560	29,981,106
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 +37 + 40 + 41)	42		43,192,192	31,183,610
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 44+45), din care:	43		237,314	164,041
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44		92,123	80,313
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45		145,191	83,728
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		4,575,904	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		60,622	248,424
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661+1685+2691+451***)	51		185,593	7,491,667
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167 +1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437 ***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+4661+467+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		7,783,810	7,906,156
TOTAL (rd. 46 la 53)	54	5	12,605,928	15,646,247
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 42 + 44 - 54 - 71 - 74 - 77)	55		30,678,386	15,617,676
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 45 + 55)	56		31,021,442	15,973,191

BILANTUL CONTABIL

				- lei -	
				Sold la:	
Denumirea elementului	rând	Nota	începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar	
A	B		1	2	
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN					
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661+1685+2691+451***)	62		16,846,197	-	
TOTAL (rd. 57 la 64)	65	5	16,846,197	-	
H. PROVIZIOANE					
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	68		55,907	191,110	
TOTAL (rd. 66 la 68)	69		55,907	191,110	
J. CAPITAL ȘI REZERVE					
I. CAPITAL					
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	7a)	350,000	350,000	
TOTAL (rd. 81 la 85)	86		350,000	350,000	
IV. REZERVE					
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89		70,000	70,000	
3. Alte rezerve (ct. 1068+1070)	91		193,529	193,529	
TOTAL (rd. 89 la 91)	92		263,529	263,529	
V. PROFITUL REPORTAT (ct. 117) Sold C	96		11,554,632	13,488,310	
VI. PROFITUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct.121) Sold C	98		1,963,171	1,680,243	
1. REPARTIZAREA PROFITULUI	100		11,993	-	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86+87+88+92-93+94-95+96-97+98-99-100)	101		14,119,338	15,782,082	

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu

Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

Denumirea elementului	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
			31.12.2024	31.12.2025
A	B		1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 03+04-05+06)	01	9e)	22,205,743	25,490,669
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02		17,308,045	21,057,116
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	03		22,205,743	25,490,669
7. Alte venituri din exploatare (ct. 751+758+7815)	13		28,745	3,638
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16		22,234,488	25,494,307
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	17		235	413
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18		4,798	7,686
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	19		11,847	7,625
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20		1,801	421
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 25+26), din care:	24	8c)	12,720,634	15,287,486
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	25		11,998,444	14,419,197
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)	26		722,190	868,289
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale (rd. 28+29-30)	27		107,179	79,608
a.1) Cheltuieli din exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28		107,179	79,608
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 35+36+40+42+44+46+47+48+49+50)	34		5,403,033	5,536,388
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35		3,258,231	2,038,428
11.2. Cheltuieli cu redeventele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36		1,774,853	2,948,715
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39		1,774,853	2,948,715
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44		108,290	108,755
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45		-	-
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635+6586*)	46		257,720	349,389
11.10. Alte cheltuieli (ct. 651+6581+6582+6583+6584+6588)	50		3,939	91,100
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 52-53)	51		-3,291	135,203
- Cheltuieli (ct. 6812)	52		55,907	191,110
- Venituri (ct. 7812)	53		59,198	55,907
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL (rd. 17+18+19+22-23+24+27+31+34+51)	54		18,244,435	21,054,408
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16-54)	55		3,990,054	4,439,899
14. Venituri din dobanzi (ct. 766)	59		2,095	10,699
16. Alte venituri financiare (ct. 7615+762+764+765+767+768)	62		714,249	765,960
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+59+61+62)	64		716,344	776,659
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	68		946,257	894,667
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	69		719,950	726,157

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

- lei -

Denumirea elementului	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la:	
			31.12.2024	31.12.2025
A	B		1	2
19. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	70		1,467,850	2,368,380
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 65+68+70)	71		2,414,107	3,263,048
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Pierdere (rd. 71-64)	73		1,697,763	2,486,389
VENITURI TOTALE (rd. 16+64)	74		22,950,833	26,270,966
CHELTUIELI TOTALE (rd. 54+71)	75		20,658,542	24,317,456
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 74-75)	76		2,292,291	1,953,510
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	78		329,120	273,267
26. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE				
- Profit (rd. 76-78-79+80-81-82)	83		1,963,171	1,680,243

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2025

Denumirea elementului	- lei -	
	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profitul net/(Pierdere netă)	1,963,171	1,680,243
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	107,179	79,608
Ajustări privind proviziunile pentru riscuri și cheltuieli	-3,291	135,203
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	710,031	1,379,282
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	-736	173,406
Cheltuieli cu dobânzile	946,257	894,667
Veniturile din dobânzi	-2,095	-10,699
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	329,120	273,267
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	4,049,636	4,604,977
Modificările capitalului circulant:		
(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și conturi asimilate	1,414,623	75,228
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	-5,356	185
Creștere/(descreștere) în soldurile de datorii comerciale și conturi asimilate	-520,919	544,952
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	4,937,984	5,225,341
Dobânzi plătite	-946,257	-894,667
Impozit pe profit (plătit)/recuperat	-262,758	-208,206
Numerar net din activități de exploatare	3,728,968	4,122,468
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Plata în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	-71,359	-182,703
Încasări din dobânzi	2,095	10,699
Numerar net din activități de investiții	-69,264	-172,003
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări de numerar din împrumuturi	8,904,201	-
Rambursări în numerar în contul împrumuturilor	-489,664	-10,343,164
Dividende plătite	-11,101	-
Numerar net din activități de finanțare	8,403,436	-10,343,164
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	12,063,140	-6,392,699
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	26,399,978	37,753,087
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-710,031	-1,379,282
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	37,753,087	29,981,106

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.A.R. 26951/2007

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2025

Denumirea elementului		Sold la			Sold la			- lei -
		1 ianuarie 2024	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2024	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2025
A		1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris si varsat		350,000	-	-	350,000	-	-	350,000
Rezerve legale		70,000	-	-	70,000	-	-	70,000
Alte rezeve		181,536	11,993	-	193,529	-	-	193,529
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	7,993,844	3,562,143	-	11,555,986	1,953,312	3,489	13,505,809
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D	-	3,489	2,134	1,355	19,634	3,489	17,500
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C	3,600,939	1,963,171	3,600,939	1,963,171	1,680,243	1,963,171	1,680,243
Repartizarea profitului		38,796	11,993	38,796	11,993	-	11,993	-
Total Capitaluri Proprii		12,157,522	5,521,825	3,560,009	14,119,338	3,613,921	1,951,178	15,782,082

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu

Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Teilor Invest Exchange S,R,L, („Societatea”), o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2012, avand sediul social in Bulevardul 1 Decembrie 1918, Nr, 12, Cartier Gavana, ap, Spatiul Comercial lot 2, Bloc M4, Etaj parter, judetul Arges, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J2012000270031, și încorporează rezultatele operațiunilor Societății.

Societatea are ca obiect principal de activitate „Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare (operatiuni de schimb valutar in numerar sau cu substituite din numerar cu persoane fizice). cod CAEN 6612 si isi desfasoara activitatea sub marca MoneyGold printr-o retea de 121 agentii, detinand autorizatia cu codul statistic 109, emisa de Ministerul Finantelor Publice- Comisia de autorizare a activitatii de schimb valutar.

Societatea are ca asociat unic Teilor Holding S.A., o companie de tip holding care mai detine ca asociat unic si societatile Teilor S.R.L., Invest Intermed GF IFN S.R.L. si Invest Intermed Gold SRL, („Societatea-mama”).

Aceste situații financiare includ rezultatele Societatii la 31 decembrie 2025.

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale
Cost:	
Sold la 1 ianuarie 2025	356,084
Creșteri	36,469
Sold la 31 decembrie 2025	392,553
Amortizare cumulată:	
Sold la 1 ianuarie 2025	314,318
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	39,074
Sold la 31 decembrie 2025	353,394
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	41,766
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2025	39,159

b) Imobilizări corporale

	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
Cost/evaluare				
Sold la 1 ianuarie 2024	55,420	183,838	47,972	287,230
Creșteri	-	-	117,063	117,063
Transferuri	-	43,975	-43,975	-
Sold la 31 decembrie 2024	55,420	227,813	121,060	404,293
Amortizare cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2024	55,420	75,711	-	131,131
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	40,533	-	40,533
Sold la 31 decembrie 2024	55,420	116,244	-	171,664
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2023	-	108,127	47,972	156,099
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2024	-	111,569	121,060	232,629

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2025	în cont	din cont	31 decembrie 2025
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii	-	145,606	-	145,606
Alte provizioane, obligatii comerciale	55,907	45,504	55,907	45,504
Total	55,907	191,110	55,907	191,110

La 31 decembrie 2025, in categoria „Alte provizioane, obligatii comerciale” Societatea a constituit provizioane pentru cheltuielile cu auditul situatiilor financiare si prestari servicii de evaluare pentru testarea deprecierei goodwill-ului aferente anului 2025, care vor fi platite in 2026.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinația profitului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Profit net/Pierdere netă	1,963,171	1,680,243
Repartizări pentru:		
- rezerva legală	-	-
- alte rezerve	38,796	-
Total repartizat	38.796	-
Profit nerepartizat/Pierdere neacoperită	1,924,375	1,680,243

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
1. Cifra de afaceri netă	22,205,743	25,490,669
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	14,330,277	18,419,232
3. Cheltuielile activității de bază	9,857,113	15,725,750
4. Cheltuielile activităților auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de producție	4,473,164	2,693,482
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	7,875,466	7,071,437
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administrație	3,914,157	2,589,674
9. Alte venituri din exploatare	28,745	3,638
10. Alte cheltuieli din exploatare	-	45,502
11. Rezultatul din exploatare	3,990,054	4,439,899

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

Creațe	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie	sub 1 an	peste 1 an
	2025		
	1=2+3	2	3
Debitori diverși si alte creante comerciale	1,194,978	1,194,978	-
Total	1,194,978	1,194,978	-

Sumele de incasat de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 9m).

Datorii	Sold la	Termen de exigibilitate		
	31 decembrie	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	2025			
	1=2+3+4	2	3	4
Datorii comerciale	248,424	248,424	-	-
Creditori diverși si alte obligatii comerciale	6,797,667	6,797,667	-	-
Obligatii fata de actionari/asociati	84,347	84,347	-	-
Obligații față de salariați	440,951	440,951	-	-
Impozite, taxe si alte obligatii fiscale si de asigurari sociale	583,191	583,191	-	-
Imprumuturi datorate entitatilor afiliate, asociate sau controlate in comun	7,032,871	7,032,871	-	-
Alte sume datorate entitatilor afiliate, asociate sau controlate in comun	458,796	458,796	-	-
Total	15,646,247	15,646,247	-	-

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 9m).

La 31 decembrie 2025, Societatea nu avea imprumuturi bancare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în noiembrie 2012 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMF 1802”).

În funcție de criteriile de mărime prezentate în OMF 1802, Societatea se încadrează în categoria entităților mijlocii și mari.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile monetare exprimate într-o monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Avansurile nu reprezintă elemente monetare și nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar.

C Imobilizări necorporale

(1) *Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, respectiv 1-3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(2) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, pentru achiziționarea de programe informatice sau alte imobilizări necorporale pentru necesitățile proprii de utilizare.

(3) *Deprecierea imobilizărilor necorporale*

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție, iar ulterior, la cost minus amortizare cumulată și orice pierderi de depreciere/valoare justă minus amortizarea cumulată și orice pierdere din depreciere.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acestora la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

Sunt, de asemenea, considerate mijloace fixe amortizabile investițiile efectuate la mijloacele fixe care fac obiectul unor contracte de închiriere, concesiune, locație de gestiune sau altele asemenea.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 40
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 20

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Investițiile efectuate la imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de subînchiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe o durată de 5 ani, perioada considerată de către management ca fiind durata normală de amortizare a amenajărilor la spațiile închiriate.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La expirarea contractului, valoarea investițiilor efectuate și a amortizării corespunzătoare se cedează proprietarului imobilizării. În funcție de clauzele cuprinse în contractele încheiate, transferul poate reprezenta o vânzare de active sau o altă modalitate de cedare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) Imobilizari detinute în baza unui contract de leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

(5) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

(6) Deprecierea imobilizărilor corporale

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

E Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute initial în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea de aport. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare sau la valoarea justă.

F Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei cost mediu ponderat (CMP). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

G Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

H Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci deținute în scop investițional și alte investiții pe termen scurt (obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt).

Costul de achiziție al valorilor mobiliare pe termen scurt care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și al valorilor mobiliare pe termen lung, include și costurile direct atribuibile achiziției lor.

Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci și alte investiții pe termen scurt, net de descoperitul de cont și numerarul restrictionat. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în numerar și echivalente de numerar dacă sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt. și nu în scop investițional.

J Capital social

Părțile sociale sunt clasificate în capitalurile proprii.

Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct în capitalurile proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor/părților sociale ale Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni/părți sociale sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

Diferențele de curs valutar dintre momentul subscrierii acțiunilor și momentul vărsării contravalorii acestora nu reprezintă câștiguri sau pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității, acestea fiind recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Certificate de participare. valori mobiliare. obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de părțile sociale comune proprii.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită. Diferențele dintre sumele primite și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Onorariile și comisioanele bancare aferente obținerii împrumuturilor pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eşalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

Dacă Societatea are un drept necondiționat de a-și amâna decontarea împrumuturilor pentru cel puțin douăsprezece luni după finalul perioadei de raportare, atunci datoriile în cauză vor fi clasificate ca datorii pe termen lung. Celelalte împrumuturi vor fi prezentate ca datorii pe termen scurt.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

N Contabilitatea contractelor de leasing în care Subsidiarele sunt locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

O Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

P Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, și anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare. Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

În cazul contractelor cu titlu oneros (contracte în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute), obligația contractuală actuală prevăzută în contract este recunoscută și evaluată ca provizion. Înainte de a constitui un provizion separat pentru un contract cu titlu oneros, se recunoaște orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului în cauză.

Q Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea a încheiat în cursul anului 2024, pensii private, pilonul III, prin semnarea unor convenții individuale ale salariaților cu NN, în valoare de 45 lei/salariat. Societatea nu acorda un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Beneficiile angajaților sub forma de instrumente de capitaluri proprii

Societatea-mamă derulează un program de tip Stock Option Plan prin care angajații eligibili ai filialelor au dreptul, și nu obligația, de a dobândi, cu titlu gratuit, acțiuni ale societății-mamă, în condițiile îndeplinirii cumulative a condițiilor de exercitare a opțiunilor prevăzute în cadrul programului. Fiecare opțiune acordată conferă dreptul la o acțiune, iar exercitarea acestora este condiționată de trecerea unei perioade de minim 12 luni de la data acordării opțiunilor („Perioada Minimă Legală”) și de îndeplinirea criteriilor stabilite în cadrul programului.

Planul este implementat și decontat exclusiv la nivelul societății-mamă, în baza unor relații contractuale directe între aceasta și angajații participanți, fără implicarea filialelor și fără existența unor decontări intra-grup. În consecință, operațiunile aferente acestui program nu sunt reflectate în contabilitatea filialelor.

După dobândirea acțiunilor, participanții au dreptul de a le vinde (opțiune de vânzare - put), iar acționarul majoritar are dreptul de a le răscumpăra (opțiune de cumpărare – call), la un preț determinat pe baza valorii de piață a acțiunilor stabilite de un evaluator independent, valabil la data exercitării acestor drepturi, conform mecanismului descris în cadrul programului.

La nivelul societății-mamă, acțiunile acordate participanților provin din acțiuni proprii răscumpărate anterior de la acționarul majoritar, la valoarea de piață stabilită anual de un evaluator independent. Răscumpărarea acțiunilor proprii este înregistrată în contul 1091 „Acțiuni proprii”.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La momentul acordării gratuite către participanți, acțiunile sunt derecunoscute din acest cont, în contrapartidă cu contul 1498 „Alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”, iar la închiderea exercițiului financiar, soldul acestuia este transferat în rezultatul reportat, prin contul 1171 „Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita”.

R Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile guvernamentale, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, sunt recunoscute când există suficientă siguranță că entitatea va respecta condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite .

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul în contabil ca venit amânat.

Dacă reducerile comerciale înscrise pe factura de achiziție acoperă în totalitate contravaloarea imobilizărilor corporale și necorporale, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama Subvențiilor pentru investiții.

Subvențiilor pentru investiții se reiau în contul de profit și pierdere pe durata de viață a imobilizărilor respective.

Venitul amânat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

S Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

T Venituri în avans

Se înregistrează în venituri în avans activele primite de la clienții, sub forma de imobilizări corporale sau numerar, care au ca destinație achiziția ori construirea de imobilizări corporale, pentru a conecta clienții la rețeaua de electricitate/gaze/apă sau pentru a furniza accesul continuu la anumite bunuri și servicii, potrivit legii.

6. PRINCIPII. POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

U Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare, în poziția “reduceri comerciale acordate”.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe măsura prestării acestora, în baza documentelor care atestă stadiul realizării/execuției lucrărilor și recepția serviciilor prestate.

Veniturile din redevențe și chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

V Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

W Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Cheltuielile de exploatare includ și cheltuielile cu reducerile comerciale primite ulterior facturării dacă stocurile pentru care au fost primite aceste reduceri nu mai sunt în gestiune.

6. PRINCIPII. POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

X Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, dacă sunt erori nesemnificative în acceptanța Societății, acestea pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

Erorile perioadelor anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale societății, pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza, informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea situațiilor financiare.

Astfel de erori includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor.

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, au fost înregistrate pe seama rezultatului reportat, erori contabile aferente exercițiilor financiare precedente provenind din greseli de aplicare a politicilor contabile, cu o valoare neta de 17,499.53 lei reprezentand obligatii comerciale.

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Capital social

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

Denumire <u>Societate</u>	Număr părți <u>sociale emise</u>	Valoare nominală <u>unitară</u> (lei)	Capital social <u>varsat</u> (lei)	Procent detinut în <u>capital social</u> (%)
(1)	(2)	(3)	(4) = (2)x(3)	(5)
Teilor Holding S.A.	14.000	25	350.000	100

Teilor Holding S.A. a devenit asociatul unic al Teilor Invest Exchange S.R.L. începând cu data de 14 septembrie 2021, prin aportul în natură la capitalul social al Teilor Holding S.A., al părților sociale deținute de asociații Societății de la acea vreme, Dl. Enache Ilie (94%) și D-na Enache Geanina (6%).

b) Acțiuni răscumpărabile

Societatea nu avea acțiuni răscumpărate la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

c) Acțiuni/Parti sociale emise în timpul exercițiului financiar

Societatea a emis 980 parti sociale, având valoarea nominală de 25 lei în cursul exercițiului financiar 2022, în anul 2025 nu s-a înregistrat nicio schimbare.

d) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025.

e) Certificate de participare. valori mobiliare. obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile sau părțile sociale comune proprii.

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație. conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	-	-
Directori	329,011	324,909
	<u>329,011</u>	<u>324,909</u>
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	-	-
Directori	8,100	7,597
	<u>8,100</u>	<u>7,597</u>

b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație. conducere și supraveghere

Nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație. conducere și supraveghere.

c) Salariați

Numărul mediu de angajați cu contracte active în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Numărul mediu de angajați :</i>		
Personal administrativ	22	27
Personal in operational	171	161
	<u>193</u>	<u>188</u>
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cheltuiala cu salariile angajatilor:</i>		
Cheltuieli salariale	11,998,444	14,419,197
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	722,190	868,289
	<u>12,720,634</u>	<u>15,287,486</u>

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	372,973	440,951

9. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea a fost infiintata in anul 2012, avand sediul social in Pitesti, Bulevardul 1 Decembrie 1918, Nr, 12, Cartier Gavana, ap, Spatiul Comercial lot 2, Bloc M4, Etaj parter, judetul Arges, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J2012000270031 si are obiect principal de activitate „Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare (operatiuni de schimb valutar in numerar sau cu substituite din numerar cu persoane fizice), cod CAEN 6612, Societatea isi desfasoara activitatea de schimb valutar sub marca MoneyGold printr-o retea de 121 de agentii prezente in 26 judete, detinand autorizatoia cu codul statistic 109, emisa de Ministerul Finantelor Publice- Comisia de autorizare a activitatii de schimb valutar.

Societatea are ca asociat unic Teilor Holding S.A.. o companie de tip holding care mai detine ca asociat unic si societatile Teilor S.R.L., Invest Intermed GF S.R.L. si Invest Intermed Gold SRL.

b) Informații privind relațiile entității cu filiale. entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 9m).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv. a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale. a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6B.

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2024 și 2025 sunt:

<u>Moneda straina</u>	<u>Abreviere</u>	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda straina)	
		<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Dolar SUA	USD	4.7768	4.3417
EURO	EUR	4.9741	5.0985
GBP	GBP	5.9951	5.8335
CHF	CHF	5.2806	5.4743
SEK	SEK	0.4342	0.4716
DKK	DKK	0.6670	0.6826
NOK	NOK	0.4218	0.4315

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Profitul brut/(Pierdere brută)	2,292,291	1,953,510
(-)Venituri neimpozabile	-	-55,907
(+)Cheltuieli nedeductibile	5,251	265,531
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) înainte de reportare	2,297,542	2,163,134
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) după reportare	2,297,542	2,163,134
Impozit pe profit calculat	367,607	346,101
(-)Credit fiscal	-1,919	-
(-)Scutiri și reduceri impozit pe profit	-36,568	-40,834
Impozit pe profit înainte de scaderea sumelor reprezentând sponsorizare/si sau mecenat si burse private	329,120	305,267
(-)Sume reprezentând sponsorizarea si/sau mecenat. burse private. in limita prevazuta de lege	-	-32,000
Impozit pe profit anual	329,120	273,267

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

e) Cifra de afaceri

Societatea realizează cifra de afaceri prin vânzarea următoarelor tipuri de produse și prestări de servicii:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Venituri din schimb valutar	17,308,045	21,057,116
Comisioane transfer de bani	4,897,698	4,433,553
Total	22,205,743	25,490,669

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente între data bilanțului contabil și data semnării acestor situații financiare. care să necesite ajustări sau prezentarea în situațiile financiare. Înregistrările contabile ale Societății pentru perioadele ulterioare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și până la data semnării acestor situații financiare nu includ înregistrări semnificative referitoare la tranzacții care ar fi trebuit incluse în aceste situații financiare.

g) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli cu chiriile:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
	(lei)	(lei)
Redevente. locatii de gestiune si chirii	1,774,853	2,948,715
Total	1,774,853	2,948,715

h) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Societatea a plătit în anul 2025 către auditori, onorarii conform contractului de prestări de servicii încheiat în acest sens.

i) Instrumente financiare derivate

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 Societatea nu deține instrumente derivate.

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

j) Datorii probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente de capital

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 Societatea nu avea angajamente de capital.

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, Societatea nu avea imobilizări corporale constituie garanții pentru credite contractate de Societate.

De asemenea, la data de 31 decembrie 2025, Societatea nu are contracte de leasing operational pe termen lung, care să îndeplinească definiția de angajamente.

k) Angajamente primite

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, Societatea nu avea angajamente și garanții primite.

l) Numerar și echivalente de numerar

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Depozite la banci în lei	100,000	-
Conturi la banci în lei	1,840,683	212,492
Conturi la banci în valută	541,717	723,831
Sume în curs de decontare. conturi curente în valută	23,605,277	17,244,540
Numerar în casierie în lei	14,960,703	11,800,244
Numerar în casierie în valută	924,180	-
Casa și conturi la banci	41,972,560	29,981,106

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Numerar și echivalente de numerar din bilanț	41,972,560	29,981,106
Descoperit de cont	-4,219,473	-
TOTAL	37,753,087	29,981,106

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

m) Tranzacții cu părțile legate

Societatea a efectuat în cursul anului 2025 tranzacții cu următoarele părți legate:

Parte legată	Țară	Relație	Tip tranzacții
Invest Intermed GF IFN SRL	Romania	Parte afiliată	comercială
Invest Intermed Gold SRL	Romania	Parte afiliată	comercială
Teilor SRL	Romania	Parte afiliată	comercială
Teilor Holding SA	Romania	Societate mama	financiare

Tranzacțiile desfășurate cu părțile afiliate ale Societății sunt prezentate după cum urmează:

1) Vânzări de bunuri și servicii

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025 nu au existat vânzări de bunuri și servicii cu partile legate.

2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cumpărări de bunuri și servicii:</i>		
Teilor SRL	12,078	15,471
Invest Intermed GF	1,479,695	1,921,417
Invest Intermed Gold	212,771	159,161
	1,704,544	2,096,049

3) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Solduri creditoare cu părți legate:</i>		
Teilor SRL	310	300
Invest Intermed Gold	167,368	411,631
Invest Intermed GF	-	46,865
Teilor Holding	17,914	-
	185,592	458,796

4) Împrumuturi primite de la părțile legate

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Teilor Holding	16,846,197	7,032,871
	16,846,197	7,032,871

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2025 Societatea avea primite de la societatea-mama un imprumut in EUR provenit din emisunile de obligatiuni in EUR facute de catre societatea-mama pe piata de capital din Romania cu o maturitate initiala de 5 ani, astfel:

<u>Partea legata</u>	<u>Suma contractata</u>	<u>Moneda</u>	<u>Maturitate</u>	<u>Sold la 31.12.2024</u>	<u>Sold la 31.12.2025</u>
Teilor Holding	1.379.400	Euro	30.11.2026	1.379.400	1.379.400

10. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.03% pe zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul prețurilor de transfer.

Neprezentarea dosarului prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate. În plus față de conținutul dosarului prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

10. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(d) Prelucrarea datelor cu caracter personal

Începând cu data de 25 mai 2018. Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016, privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date și abrogarea Directivei 95/46/CE ("Regulamentul") se aplică în toate statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România. Nerespectarea Regulamentului și a legislației naționale în materia protecției datelor cu caracter personal poate atrage aplicarea de amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală a grupului din care Societatea face parte sau 20 milioane Euro oricare ar fi mai mare.

În acest context, Societatea a efectuat demersurile necesare pentru asigurarea conformității și implementării prevederilor Regulamentului, precum și a legislației naționale în materia protecției datelor. Cu toate acestea, în pofida eforturilor Societății de a asigura conformitatea cu Regulamentul, nu putem garanta că autoritățile relevante cu putere de interpretare și control, în special Autoritatea de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu caracter Personal ("ANSPDCP"), cu competență generală în domeniul protecției datelor cu caracter personal vor îmbrățișa aceleași concluzii, întrucât acestea au putere de apreciere, în cele din urmă, cu privire la conformitatea unei activități de prelucrare cu reglementările privind protecția datelor, ori de câte ori își exercită atribuțiile de control. Astfel, ANSPDCP poate emite opinii diferite față de cele exprimate și/sau implementate de Societate, care pot conduce la aplicarea de sancțiuni și implicit la impactarea operațiunilor Societății sau a poziției sale financiare.

(e) Criza geo-politica

Începând cu februarie 2022, invazia Ucrainei de către Federația Rusă a declanșat un război ce continuă și în prezent, având consecințe psihologice și morale majore la nivel mondial. Pe lângă creșterea fără precedent a prețurilor la energie și combustibil, care a amplificat inflația globală și în România, recente evenimente din Iran, marcate de proteste și tensiuni interne, au contribuit și ele la instabilitatea economică și geopolitică din regiune și din întreaga lume.

Totți acești factori au influențat asupra comportamentului consumatorului, care a devenit mai prudent în achiziționarea produselor de lux. În acest context, ne așteptăm ca Societatea să opereze într-un ritm diferit, având obiective financiare amendate față de cele stabilite în circumstanțe economice normale, iar efectele viitoare nu pot fi estimate în acest moment.

Situația este în evoluție la momentul emiterii situațiilor financiare ale Societății și considerăm că această criză poate avea impact asupra activității noastre din țară sau din străinătate și în sectorul de afaceri pe care îl desfășurăm.

TEILOR INVEST EXCHANGE S.R.L.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

10. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

Conducerea va continua să monitorizeze impactul potențial al războiului și va lua toate măsurile posibile pentru atenuarea oricăror efecte adverse asupra activității Societății.

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu

Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

FORMULARUL 30

DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	1	1	1,680,243
Unități care au înregistrat pierdere	2	-	-
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	3	-	-

II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total (col.2 + 3)	Din care:	
			Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05+09+15 la 17 +19). din care:	4	-	-	-
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08). din care:	5	-	-	-
- peste 30 de zile	6	-	-	-
- peste 90 de zile	7	-	-	-
- peste 1 an	8	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14). din care:	9	-	-	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	-	-	-
- alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	16	-	-	-
Impozite, taxe si contributii neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat. din care:	17	-	-	-
- contribuția asiguratorie pentru munca	18	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19	-	-	-

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	20	193	188
Număr efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei. respectiv la 31 decembrie	21	364	396

IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public. primite in concesiune. din care:	22	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	23	-
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	24	-
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	25	-
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri1)	26	-

FORMULARUL 30

IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente. din care:	27	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene. din care:	29	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	-
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare. din care:	31	-
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	-
- subvenții aferente veniturilor. din care:	33	-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34	-
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	-
- subvenții pentru combustibili fosili	36	-
Creanțe restante. care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare. din care:	37	-
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	-
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	-

V. Tichete acordate salariaților	Nr. Rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	40	1,231,240
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari. alții decât salariații	41	-

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare:	42	-	-
- din care. efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		-
- după surse de finanțare (rd. 42 + 43). din care:	44	-	-
- din fonduri publice	45		-
- din fonduri private	46		-
- după natura cheltuielilor (rd. 45 + 46). din care:	47	-	-
- cheltuieli curente	48		-
- cheltuieli de capital	49		-

VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	-	-
- din care. efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	-	-

FORMULARUL 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094). din care:	52	-	-
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	-	-
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093). din care:	55	-	-
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	-	-
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	-	-
Imobilizări financiare. în sume brute (rd. 59 + 65). din care:	58	-	-
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni. în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64). din care:	59	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	61	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți. din care:	62	-	-
- dețineri de cel puțin 10%	63	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	-	-
Creanțe imobilizate. în sume brute (rd. 66 + 67). din care:	65	-	-
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei. a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	-	-
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	-	-
Creanțe comerciale. avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate. în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642). din care:	68	-	-
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente. avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate. în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	69	-	-
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente. avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate. în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	70	-	-
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	-	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425+4282)	72	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) (rd. 74 la 78). din care:	73	223,365	73,694
- creanțe în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	223,365	73,694
- creanțe fiscale în legatură cu bugetul de stat (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	-	-
- subvenții de încasat (ct.445)	76	-	-
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	77	-	-
- alte creante în legatură cu bugetul statului (ct.4482)	78	-	-
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	79	-	-
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451). din care:	80	-	-
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	110,522	223,365

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FORMULARUL 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762). din care:	83	1,575,953	1,679,567
- decontari privind interesele de participare .decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul .decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	-	-
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice. altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662 + din ct. 471 + din ct. 473)	85	1,575,953	1,679,567
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie. acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	-	-
Dobânzi de încasat (ct. 5187). din care:	87	-	-
- de la nerezidenți	88	-	-
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	-	-
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	-	-
Investiții pe termen scurt. în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508). din care:	91	-	-
- acțiuni cotate emise de rezidenți	92	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	93	-	-
- acțiuni emise de nerezidenți	94	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	-	-
- dețineri de obligațiuni verzi	96	-	-
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	-	-
Casa în lei și în valută (ct. 5311 + 5314)	98	38,565,980	29,044,784
- în lei (ct. 5311)	99	23,605,277	17,244,540
- în valută (ct. 5314)	100	14,960,703	11,800,244
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 102 + 104). din care:	101	2,382,400	936,323
- în lei (ct. 5121). din care:	102	1,840,683	212,492
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	-	-
- în valută (ct. 5124) . din care:	104	541,717	723,831
- conturi curente în valuta deschise la bănci nerezidente	105	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 107 + 108). din care:	106	924,180	-
- sume în curs de decontare. acreditive și alte valori de încasat. în lei (ct. 5112 +5125 + 5411)	107	-	-
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5414)	108	924,180	-
Datorii (rd. 110 + 113 + 116 + 117 + 120 + 123 + 126 + 127 + 132 + 136 + 139 + 140 + 146). din care:	109	24,832,061	15,646,247
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519). (rd. 111 + 112). din care:	110	-	-
- în lei	111	-	-
- în valută	112	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162). (rd. 114 + 115). din care:	113	-	-
- în lei	114	-	-
- în valută	115	-	-
Credite de la trezoreria statului și dobânda aferentă (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687). (rd. 118 + 119). din care:	117	16,846,197	7,032,871
- în lei și exprimate în lei. a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	3,580,770	-
- în valută	119	13,265,427	7,032,871
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167). din care:	120	-	-

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FORMULARUL 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
- valoarea concesiunilor primite (din ct.167)	121	-	-
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	123	60,622	248,424
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	124	-	-
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	125	-	-
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	372,973	440,951
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481). (rd. 128 la 131), din care:	127	469,897	583,191
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	389,117	421,934
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	129	58,349	132,342
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	22,431	28,915
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	131	-	-
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	185,593	458,796
- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	133	-	-
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	-	-
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	-	-
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455), din care:	136	104,347	84,347
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	137	104,347	84,347
- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	138	-	-
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	139	6,792,433	6,797,667
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 467)	140	-	-
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + 4661 + din ct. 472 + din ct. 473)	141	6,792,433	6,797,667
- subvenții nereluate la venituri (din ct.472)	142	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269+509)	143	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	144	-	-
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	-	-
- către nerezidenți	146	-	-
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	-	-
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	350,000	350,000
- acțiuni cotate ³⁾	150	-	-
- acțiuni necotate ⁴⁾	151	-	-
- părți sociale	152	350,000	350,000
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	153	-	-
Brevete și licențe (din ct. 205)	154	163,678	200,147
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	-	-

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

FORMULARUL 30

XV. Dividende distribuite acționarilor/asociaților din profitul reportat		2024	2025
Dividende distribuite acționarilor/asociaților în perioada de raportare din profitul reportat	185	-	-
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		-	-
- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	186	-	-

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

La data de 31 decembrie 2025

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizari necorporale						
Alte imobilizari	3	356,084	36,469	-		392,553
TOTAL (rd.01 la 06)	7	356,084	36,469	-	-	392,553
II. Imobilizari corporale		-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	10	55,420	-	-		55,420
Alte instalatii. utilaje si mobilier	11	183,837	43,975	-		227,812
Imobilizari corporale in curs de executie	13	47,972	117,063	43,975		121,061
TOTAL (rd.08 la 17)	18	287,230	161,038	43,975	-	404,293
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	643,314	197,506	43,975	-	796,846

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7- 8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizari necorporale					
Alte imobilizari	23	314,319	39,075	-	353,394
TOTAL (rd.19 la 21)	26	314,319	39,075	-	353,394
II. Imobilizari corporale		-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	29	55,420	-	-	55,420
Alte instalatii, utilaje si mobilier	30	75,711	40,533	-	116,244
TOTAL (rd.27 la 33)	34	131,131	40,533	-	171,664
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 la 34)	35	445,450	79,608	-	525,058

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu

Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

INVEST INTERMED GOLD S.R.L.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu
modificările și completările ulterioare**

INVEST INTERMED GOLD S.R.L.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2025

CUPRINS	PAGINA
Bilantul contabil	1 - 3
Contul de profit si pierdere	4 - 5
Situația fluxurilor de numerar	6
Situația modificărilor capitalului propriu	7
Note la situațiile financiare	8 - 31
Date informative (Formularul 30)	32 - 38
Situația activelor imobilizate (Formularul 40)	39 - 40

Raportul Auditorului Independent

Către Asociatul Unic al Societății Invest Intermed Gold S.R.L.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră cu rezerve

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise în secțiunea Baza opiniei cu rezerve din raportul nostru, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Invest Intermed Gold S.R.L. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare a Societății și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802/2014”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 din aceste situații financiare.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- bilanțul contabil la 31 decembrie 2025;
- contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 4.809 mii lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 2.876 mii lei.

Societatea are sediul social în județul Argeș, Bulevardul 1 Decembrie 1918, Nr. 12, Cartier Gavana, Spațiul Comercial lot 2, Bloc M4, Etaj parter și codul unic de identificare fiscală RO48100497.

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Ana Tower, etaj 24/3, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Sector 1
013704 București, România
+40 21 225 3000

Baza opiniei cu rezerve

La 31 decembrie 2024, Societatea avea stocuri în valoare de 15.970 mil lei pentru care a organizat exercițiul anual de inventariere fizică. Noi nu am asistat la inventarierea fizică a stocurilor, întrucât data inventarierii a fost anterioară datei numirii noastre ca auditori ai Societății. Noi nu am putut obține prin proceduri alternative de audit elemente probante suficiente și concludente care să ateste existența și corectitudinea stocurilor cantitative la data de 31 decembrie 2024. Deoarece soldul stocurilor la 31 decembrie 2024 are efect asupra performanței financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025, noi nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări ale rezultatului net din contul de profit și pierdere.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare ("Legea 162/2017"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate conform cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA). De asemenea ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform cerințelor de etică ale Legii 162/2017 și Codului IESBA.

Alte aspecte

Informațiile comparative la data de, și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 nu au fost auditate.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am apreciat dacă Raportul Administratorilor este consecvent cu situațiile financiare și dacă Raportul Administratorilor include cerințele de prezentare din OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare; și
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în Nota 6 din situațiile financiare, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm conducerii, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare - Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În conformitate cu OMF 1802/2014, punctul 592¹⁴, în legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă, pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2024, Societatea a avut obligația, în conformitate cu punctele 592³-592⁸ din OMF 1802/2014, de a publica un raport privind informațiile

referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu punctul 592¹² din OMF 1802/2014.

Societatea nu a avut obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Mihai Adrian Anița

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF489

București, 25 martie 2026

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Mihai Adrian Anița
Registrul Public Electronic: AF489

BILANTUL CONTABIL

BILANTUL CONTABIL
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

Denumirea elementului	rând	Nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		86,879	224,530
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1a)	86,879	224,530
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08		-	3,903,117
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09		-	323,224
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10		-	25,350
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12		34,816	551,143
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1a)	34,816	4,802,834
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	23		111,285	254,127
TOTAL (rd. 18 la 23)	24		111,285	254,127
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25		232,980	5,281,490
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+321+322+323+328+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	26		361,072	619,919
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+347+/-348*+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3955-3956-3957-396-397-din ct.4428)	28		15,608,831	25,247,915
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091-4901)	29		157,742	10,372
TOTAL (rd. 26 la 29)	30		16,127,645	25,878,206
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-4902-491)	31		2,780	194,727
2. Sume de încasat de la entități afiliate (ct. 451**+495*)	32		2,672	60,412
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+461+473**+496+5187)	34		790,244	27,372
TOTAL (rd. 31 la 36)	37	5	795,697	282,511
IV CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	9I)	2,718,172	2,792,200
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 +37 + 40 + 41)	42		19,641,514	28,952,918

BILANTUL CONTABIL

- lei -

Denumirea elementului	rând	Nota	Sold la:	
			începutul exercițiului financiar	sfârșitul exercițiului financiar
A	B		1	2
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 44+45), din care:	43		133,563	85,207
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44		96,445	35,988
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45		37,118	49,219
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		1,636,872	4,992,719
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		6,397,610	7,094,217
6. Sume datorate entităților din grup (ct.1661+1685+2691+451***)	51		6,768	133,346
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+4661+467+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		2,323,324	2,282,420
TOTAL (rd. 46 la 53)	54	5	10,364,574	14,502,702
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 42 + 44 - 54 - 71 - 74 - 77)	55		9,373,385	14,486,205
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 45 + 55)	56		9,643,483	19,816,914
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	58		5,522,500	9,703,175
6. Sume datorate entităților din grup (ct.1661+1685+2691+451***)	62		2,188,604	5,238,709
TOTAL (rd. 57 la 64)	65	5	7,711,104	14,941,884
H. PROVIZIOANE				
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	68		-	66,281
TOTAL (rd. 66 la 68)	69		-	66,281
I. VENITURI ÎN AVANS				

BILANTUL CONTABIL

					- lei -	
					Sold la:	
Denumirea elementului	rând	Nota	începutul exercițiului financiar		sfârșitul exercițiului financiar	
A	B		1		2	
J. CAPITAL ȘI REZERVE						
I. CAPITAL						
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	7a)	50,000		50,000	
TOTAL (rd. 81 la 85)	86		50,000		50,000	
IV. REZERVE						
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89		10,000		10,000	
3. Alte rezerve (ct. 1068+1070)	91		178,580		518,875	
TOTAL (rd. 89 la 91)	92		188,580		528,875	
V. PROFITUL REPORTAT (ct. 117) Sold C	96		275,565		1,693,800	
VI. PROFITUL LA SFÂRSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct.121) Sold C	98		1,532,618		2,876,370	
1. REPARTIZAREA PROFITULUI	100		114,383		340,295	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86+87+88+92- 93+94-95+96-97+98-99-100)	101		1,932,379		4,808,749	

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2025

			- lei -	
Denumirea elementului	Rând	Nota	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
A	B		1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 03+04-05+06)	01	9e)	14,767,874	26,905,383
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02		3,507,061	14,152,058
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	03		615,815	958,517
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04		14,152,058	25,946,866
7. Alte venituri din exploatare (ct. 751+758+7815)	13		48	2,952
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16		14,767,922	26,908,335
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	17		16,760	115,096
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18		112,730	190,880
b) Cheltuieli privind utilitatile (ct. 605), din care:	19		85,240	169,266
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20		43,627	63,697
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21		1,053	4,158
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	22		9,047,541	15,058,278
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23		-	-2,281
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 25+26), din care:	24	8c)	1,274,330	2,553,854
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	25		1,242,984	2,389,356
b) Cheltuieli cu asigurările si protecția socială (ct. 645+646)	26		31,346	164,498
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 28+29-30)	27		30,660	112,375
a.1) Cheltuieli din exploatare privind amortizarea imobilizarilor (ct. 6811)	28		30,660	112,375
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 32-33)	31		89	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814+din ct.6818)	32		89	-
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 35+36+40+42+44+46+47+48+49+50)	34		1,974,385	3,694,365
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35		676,501	1,662,136
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locatiile de gestiune si chirii (ct. 612), din care:	36		1,127,804	1,791,481
- cheltuieli cu chirii (ct. 6123)	39		1,127,804	1,791,481
11.5. Cheltuieli de consultanta (ct. 618), din care:	44		154,614	204,708
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635+6586*)	46		12,156	26,053
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+6581+6582+6583+6584+6588)	50		3,311	9,987
Ajustări privind provizioanele (rd. 52-53)	51		-	66,281
- Cheltuieli (ct. 6812)	52		-	66,281
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL (rd. 17+18+19+22-23+24+27+31+34+51)	54		12,541,736	21,958,114
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16-54)	55		2,226,186	4,950,221
14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59		5,292	-
16. Alte venituri financiare (ct. 7615+762+764+765+767+768)	62		26,797	34,331
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+59+61+62)	64		32,088	34,331
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	68		348,969	1,293,964
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	69		29,748	359,217

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Denumirea elementului	Rând	Nota	- lei - Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
A	B		1	2
19. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	70		112,322	394,909
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 65+68+70)	71		461,291	1,688,873
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Pierdere (rd. 71-64)	73		429,203	1,654,542
VENITURI TOTALE (rd. 16+64)	74		14,800,010	26,942,666
CHELTUIELI TOTALE (rd. 54+71)	75		13,003,027	23,646,987
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 74-75)	76		1,796,983	3,295,679
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	78		264,365	419,309
26. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 76-78-79+80-81-82)	83		1,532,618	2,876,370

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu

Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2025

Denumirea elementului	- lei -	
	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profitul net/(Pierdere netă)	1,532,618	2,876,370
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	30,660	112,375
Ajustări privind provizioanele pentru deprecierea creanțelor	89	-
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	-	66,281
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	71,100	-
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor	-1,320	124,535
Cheltuieli cu dobânzile	348,969	1,293,964
Veniturile din dobânzi	-5,292	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	264,365	419,309
Fluxuri de trezorerie înainte de modificările capitalului circulant	2,241,189	4,892,834
Modificările capitalului circulant:		
(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și conturi asimilate	-8,117	1,372,128
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	-11,454,276	-9,750,561
Creștere/(descreștere) în soldurile de datorii comerciale și conturi asimilate	2,934,896	796,776
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	-6,286,307	-2,688,823
Dobânzi plătite	-348,969	-1,293,717
Impozit pe profit (plătit)/recuperat	-145,901	-433,805
Numerar net din activități de exploatare	-6,781,177	-4,416,345
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Plata în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	-107,578	-5,971,473
Încasări din dobânzi	5,292	-
Numerar net din activități de investiții	-102,286	-5,971,473
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări de numerar din împrumuturi	10,189,924	12,447,730
Rambursări în numerar în contul împrumuturilor	-840,629	-2,745,112
Numerar net din activități de finanțare	9,349,295	9,702,617
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	2,465,832	-685,200
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	323,440	2,718,172
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-71,100	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	2,718,172	2,032,972

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu

Contabil Sef

Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU							
la data de 31 decembrie 2025							
Denumirea elementului	Sold la			Sold la			- lei -
	1 ianuarie 2024	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2024	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2025
A	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris si varsat	50,000	-	-	50.000	-	-	50,000
Rezerve legale	10,000	-	-	10.000	-	-	10,000
Alte rezeve	64,197	114,383	-	178,580	340,295	-	518,875
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C -	275,565	-	275,565	1,418,235	-	1,693,800
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C 349,761	1,532,618	349,761	1,532,618	2,876,370	1,532,618	2,876,370
Repartizarea profitului	74,197	114,383	74,197	114,383	340,295	114,383	340,295
Total Capitaluri Proprii	399,761	1,808,183	275,565	1,932,379	4,294,605	1,418,235	4,808,749

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

Stan Nicolae Narcis

INTOCMIT:

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.A.R. 26951/2007

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Invest Intermed Gold S.R.L. („Societatea”), o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2023, avand sediul social in Municipiul Pitesti, cartier Gavana, Bulevardul 1 Decembrie 1918, nr. 12, Bloc M4, Etaj Parter, Spatiu Comercial-lot 2, judetul Arges, Romania, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J2023001020037, și încorporează rezultatele operațiunilor Societății.

Societatea are ca obiect principal de activitate „Comert cu amanuntul al ceasurilor si bijuteriilor in magazine specializate cod CAEN 4777 si in anul 2025 si-a desfasurat activitatea de vanzare bijuterii si ceasuri sub marca MyGold printr-o retea de de 89 agentii.

Societatea are ca asociat unic Teilor Holding S.A., o companie de tip holding care mai detine ca asociat unic si societatile Teilor S.R.L., Teilor Invest Exchange S.R.L. si Invest Intermed GF IFN S.R.L. („Societatea-mama”).

Aceste situații financiare includ rezultatele Societatii la 31 decembrie 2025.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	Total
<i>Cost:</i>		
Sold la 1 ianuarie 2025	119,782	119,782
Creșteri	177,574	177,574
Sold la 31 decembrie 2025	297,356	297,356
<i>Amortizare cumulată:</i>		
Sold la 1 ianuarie 2025	32,903	32,903
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	39,923	39,923
Sold la 31 decembrie 2025	72,827	72,827
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	86,879	86,879
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2025	224,530	224,530

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
<i>Cost/evaluare:</i>					
Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	-	34,816	34,816
Creșteri	3,935,917	358,525	29,701	516,327	4,840,470
Sold la 31 decembrie 2025	3,935,917	358,525	29,701	551,143	4,875,286
<i>Amortizare cumulată:</i>					
Sold la 1 ianuarie 2024	-	-	-	-	-
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	32,799	35,301	4,352	-	72,452
Sold la 31 decembrie 2024	32,799	35,301	4,352	-	72,452
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	-	-	-	34,816	34,816
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2025	3,903,117	323,224	25,350	551,143	4,802,834

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 31 decembrie 2025, imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 3,622,699.86 lei (imobil achiziționat în anul 2025) constituie garanții pentru creditele contractate de Societate.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2025	în cont	din cont	31 decembrie 2025
	1	2	3	4=1+2-3
Alte provizioane, obligatii comerciale	-	66,281	-	66,281
Total	-	66,281	-	66,281

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinația profitului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Profit net	1,532,618	2,876,370
Repartizări pentru:		
- rezerva legală	-	-
- alte rezerve	114,383	340,295
Total repartizat	114,383	340,295
Profit nerepartizat/Pierdere neacoperită	1,418,235	2,536,075

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
1. Cifra de afaceri netă	14,767,874	26,905,383
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	12,318,716	20,306,130
3. Cheltuielile activității de bază	10,114,891	19,237,083
5. Cheltuielile indirecte de producție	2,203,825	1,069,047
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	2,449,158	6,599,253
8. Cheltuieli generale de administrație	223,020	1,647,298
9. Alte venituri din exploatare	48	2,952
10. Alte cheltuieli din exploatare	-	4,686
11. Rezultatul din exploatare	2,226,186	4,950,221

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

Creațe	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie	sub 1 an	peste 1 an
	2025 1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	49,037	49,037	-
Garantii si alte creante imobilizate	399,818	145,691	254,127
Debitori diverși si alte creante comerciale	27,372	27,372	-
Alte sume de incasat de la entitati afiliate, asociate sau controlate in comun	60,412	60,412	-
Total	536,638	282,511	254,127

Sumele de incasat de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 9m).

Datorii	Sold la	Termen de exigibilitate		
	31 decembrie	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	2025 1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	14,695,895	4,992,719	9,703,175	-
Datorii comerciale	7,094,217	7,094,217	-	-
Creditori diverși si alte obligatii comerciale	5,860	5,860	-	-
Obligatii fata de actionari/asociati	1,530,000	1,530,000	-	-
Obligații față de salariați	142,732	142,732	-	-
Impozite, taxe si alte obligatii fiscale si de asigurari sociale	603,828	603,828	-	-
Alte sume datorate entitatilor afiliate, asociate sau controlate in comun	5,238,709	-	5,238,709	-
Alte sume datorate entitatilor afiliate, asociate sau controlate in comun	133,346	133,346	-	-
Total	29,444,586	14,502,702	14,941,884	-

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 9m).

La 31 decembrie 2025, in cadrul „Sumelor datorate institutiilor de credit”, Societatea avea inregistrate urmatoarele imprumuturi bancare, care includ si facilitatile de tip descoperit de cont:

Banca	Sold la 31.12.2024	din care de achitat într-o perioadă		Sold la 31.12.2025	din care de achitat într-o perioadă	
		< 1 an	> 1 an		< 1 an	> 1 an
Patriabank	7,159,372	1,636,872	5,522,500	5,522,500	2,396,100	3,885,628
Unicreditbank	-	-	-	8,414,166	2,596,619	5,817,547
TOTAL	7,159,372	1,636,872	5,522,500	13,936,666	4,992,719	9,703,175

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în noiembrie 2012 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMF 1802”).

În funcție de criteriile de mărime prezentate în OMF 1802, Societatea se încadrează în categoria entităților mici.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile monetare exprimate într-o monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Avansurile nu reprezintă elemente monetare și nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar.

C Imobilizări necorporale

(1) Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, respectiv 1-3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(2) Avansuri și alte imobilizări necorporale

În cadrul avansurilor se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, pentru achiziționarea de programe informatice sau alte imobilizări necorporale pentru necesitățile proprii de utilizare.

(3) Deprecierea imobilizărilor necorporale

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**D Imobilizări corporale***(1) Cost/evaluare*

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție, iar ulterior, la cost minus amortizare cumulată și orice pierderi de depreciere/valoare justă minus amortizarea cumulată și orice pierdere din depreciere.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acestora la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

Sunt, de asemenea, considerate mijloace fixe amortizabile investițiile efectuate la mijloacele fixe care fac obiectul unor contracte de închiriere, concesiune, locație de gestiune sau altele asemenea.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 40
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 20

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Investițiile efectuate la imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe o durată de 5 ani, perioada considerată de către management ca fiind durata normală de amortizare a amenajărilor la spațiile închiriate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La expirarea contractului, valoarea investițiilor efectuate și a amortizării corespunzătoare se cedează proprietarului imobilizării. În funcție de clauzele cuprinse în contractele încheiate, transferul poate reprezenta o vânzare de active sau o altă modalitate de cedare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) *Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiuni, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) *Imobilizari detinute în baza unui contract de leasing financiar*

Contractele de leasing financiar, care transfera Societății cea mai mare parte din riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

(5) *Costurile îndatorării*

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

(6) *Deprecierea imobilizărilor corporale*

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare. În cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

E Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute initial în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea de aport. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare sau la valoarea justă.

F Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei cost mediu ponderat (CMP). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

G Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

H Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci deținute în scop investițional și alte investiții pe termen scurt (obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt).

Costul de achiziție al valorilor mobiliare pe termen scurt care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și al valorilor mobiliare pe termen lung, include și costurile direct atribuibile achiziției lor.

Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci și alte investiții pe termen scurt, net de descoperitul de cont și numerarul restrictionat. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse în numerar și echivalente de numerar dacă sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, și nu în scop investițional.

J Capital social

Părțile sociale sunt clasificate în capitalurile proprii.

Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct în capitalurile proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor/părților sociale ale Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni/părți sociale sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

Diferențele de curs valutar dintre momentul subscrierii acțiunilor și momentul vărsării contravalorii acestora nu reprezintă câștiguri sau pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității, acestea fiind recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de părțile sociale comune proprii.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită. Diferențele dintre sumele primite și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Onorariile și comisioanele bancare aferente obținerii împrumuturilor pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eşalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

Dacă Societatea are un drept necondiționat de a-și amâna decontarea împrumuturilor pentru cel puțin douăsprezece luni după finalul perioadei de raportare, atunci datoriile în cauză vor fi clasificate ca datorii pe termen lung. Celelalte împrumuturi vor fi prezentate ca datorii pe termen scurt.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

N Contabilitatea contractelor de leasing în care Subsidiarele sunt locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

O Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

P Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, și anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare. Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

În cazul contractelor cu titlu oneros (contracte în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute), obligația contractuală actuală prevăzută în contract este recunoscută și evaluată ca provizion. Înainte de a constitui un provizion separat pentru un contract cu titlu oneros, se recunoaște orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului în cauză.

Q Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Beneficiile angajaților sub forma de instrumente de capitaluri proprii

Societatea-mamă derulează un program de tip Stock Option Plan prin care angajații eligibili ai filialelor au dreptul, și nu obligația, de a dobândi, cu titlu gratuit, acțiuni ale societății-mamă, în condițiile îndeplinirii cumulative a condițiilor de exercitare a opțiunilor prevăzute în cadrul programului. Fiecare opțiune acordată conferă dreptul la o acțiune, iar exercitarea acestora este condiționată de trecerea unei perioade de minim 12 luni de la data acordării opțiunilor („Perioada Minimă Legală”) și de îndeplinirea criteriilor stabilite în cadrul programului.

Planul este implementat și decontat exclusiv la nivelul societății-mamă, în baza unor relații contractuale directe între aceasta și angajații participanți, fără implicarea filialelor și fără existența unor decontări intra-grup. În consecință, operațiunile aferente acestui program nu sunt reflectate în contabilitatea filialelor.

După dobândirea acțiunilor, participanții au dreptul de a le vinde (opțiune de vânzare - put), iar acționarul majoritar are dreptul de a le răscumpăra (opțiune de cumpărare – call), la un preț determinat pe baza valorii de piață a acțiunilor stabilite de un evaluator independent, valabil la data exercitării acestor drepturi, conform mecanismului descris în cadrul programului.

La nivelul societății-mamă, acțiunile acordate participanților provin din acțiuni proprii răscumpărate anterior de la acționarul majoritar, la valoarea de piață stabilită anual de un evaluator independent. Răscumpărarea acțiunilor proprii este înregistrată în contul 1091 „Acțiuni proprii”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La momentul acordării gratuite către participanți, acțiunile sunt derecunoscute din acest cont, în contrapartidă cu contul 1498 „Alte pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”, iar la închiderea exercițiului financiar, soldul acestuia este transferat în rezultatul reportat, prin contul 1171 „Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita”.

R Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile guvernamentale, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, sunt recunoscute când există suficientă siguranță că entitatea va respecta condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite .

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul în contabil ca venit amânat.

Dacă reducerile comerciale înscrise pe factura de achiziție acoperă în totalitate contravaloarea imobilizărilor corporale și necorporale, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama Subvențiilor pentru investiții.

Subvențiilor pentru investiții se reiau în contul de profit și pierdere pe durata de viață a imobilizărilor respective.

Venitul amânat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

S Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

T Venituri în avans

Se înregistrează în venituri în avans activele primite de la clienții, sub forma de imobilizări corporale sau numerar, care au ca destinație achiziția ori construirea de imobilizări corporale, pentru a conecta clienții la rețeaua de electricitate/gaze/apă sau pentru a furniza accesul continuu la anumite bunuri și servicii, potrivit legii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

U Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare, în poziția "reduceri comerciale acordate".

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe măsura prestării acestora, în baza documentelor care atestă stadiul realizării/execuției lucrărilor și recepția serviciilor prestate.

Veniturile din redevențe și chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

V Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

W Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Cheltuielile de exploatare includ și cheltuielile cu reducerile comerciale primite ulterior facturării dacă stocurile pentru care au fost primite aceste reduceri nu mai sunt în gestiune.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

X Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, dacă sunt erori nesemnificative în acceptanța Societății, acestea pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere.

Erorile perioadelor anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale societății, pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza, informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea situațiilor financiare.

Astfel de erori includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Capital social

Structura acționariatului la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

Denumire Societate	Număr părți sociale emise	Valoare nominală unitară (lei)	Capital social varsat (lei)	Procent detinut în capital social (%)
(1)	(2)	(3)	(4) = (2)x(3)	(5)
Teilor Holding S.A.	50.000	10	50.000	100

Teilor Holding S.A. este asociatul unic al Invest Intermed GOLD S.R.L. începând cu data de 7 aprilie 2023 prin aportul în numerar la capitalul social al Societății.

Acțiuni răscumpărabile

Societatea nu avea acțiuni răscumpărate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

b) Acțiuni/Parti sociale emise în timpul exercițiului financiar

Societatea nu avea emise parti sociale la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

c) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

d) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile sau părțile sociale comune proprii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	-	-
Directori	5,310	108,608
	5,310	108,608
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Salarii de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	-	-
Directori	274	5,274
	274	5,274

b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.

c) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Numărul mediu de angajați:</i>		
Personal administrativ	5	11
Personal operational	31	36
	36	47
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cheltuiala cu salariile angajatilor:</i>		
Cheltuieli salariale	1,242,984	2,389,356
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	31,346	164,498
	1,274,330	2,553,854

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	81,095	142,732

9. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea a fost înființată în anul 2023 și are ca obiect principal de activitate „Comert cu amanuntul al ceasurilor și bijuteriilor în magazine specializate, cod CAEN 4777 și își desfășoară activitatea de vânzare bijuterii și ceasuri sub marca MoneyGold printr-o rețea de 69 de agenții divizate în 8 regiuni.

Societatea are ca asociat unic Teilor Holding S.A., o companie de tip holding care mai deține ca asociat unic și societățile Teilor S.R.L., Teilor Invest Exchange S.R.L. și Invest Intermed GF IFN S.R.L..

b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 9m).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 0B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2025 sunt:

<u>Moneda straina</u>	<u>Abreviere</u>	Rata de schimb	
		(lei pentru 1 unitate din moneda straina)	
		<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
Dolar SUA	USD	4,7768	4,3417
EURO	EUR	4,9741	5,0985

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Profitul brut/(Pierdere brută)	1,796,983	3,295,679
(-)Elemente de natura cheltuielilor	-	-
(-)Venituri neimpozabile	-	-
(+)Cheltuieli nedeductibile	3,396	38,215
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) înainte de reportare	1,800,379	3,333,894
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) după reportare	1,800,379	3,333,894
Impozit pe profit calculat	288,061	533,423
(-)Credit fiscal	-18,301	-54,447
(-)Scutiri și reduceri impozit pe profit	-5,395	-57,179
Impozit pe profit înainte de scaderea sumelor reprezentand sponsorizare/si sau mecenat si burse private	264,365	421,797
(-)Sume reprezentand sponsorizarea si/sau mecenat, burse private, in limita prevazuta de lege	-	-2,488
Impozit pe profit anual	264,365	419,309

e) Cifra de afaceri

Societatea realizează cifra de afaceri prin vânzarea următoarelor tipuri de produse și prestări de servicii:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Vanzarea de bijuterii din aur	13,937,274	25,437,936
Vanzarea de bijuterii cu diamante	214,785	508,930.14
Alte venituri	615,815	958,517
Total	14,767,874	26,905,383

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente între data bilanțului contabil și data semnării acestor situații financiare, care să necesite ajustări sau prezentarea în situațiile financiare. Înregistrările contabile ale Societății pentru perioadele ulterioare exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și până la data semnării acestor situații financiare nu includ înregistrări semnificative referitoare la tranzacții care ar fi trebuit incluse în aceste situații financiare.

g) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli cu chiriile:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Redevante, locatii de gestiune si chirii	1,127,804	1,791,481
Total	1,127,804	1,791,481

h) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Societatea nu a plătit în anul 2025 onorarii către auditori sau cenzori.

i) Instrumente financiare derivate

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 Societatea nu deține instrumente derivate.

j) Datorii probabile și angajamente acordate

(i) Angajamente de capital

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025 Societatea nu avea angajamente de capital.

(ii) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2025, creante imobilizate cu o valoare contabilă netă de 399,817 lei (31 decembrie 2024: 111,285 lei) constituie garanții pentru chirii contractate de Societate.

De asemenea, la data de 31 decembrie 2025, Societatea nu are contracte de leasing operațional pe termen lung, care să îndeplinească definiția de angajamente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

k) Angajamente primite

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025, Societatea nu avea angajamente primite.

l) Numerar si echivalente de numerar

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Depozite la banci in lei	1,199,988	-
Conturi la banci in lei	1,011,746	1,802,848
Conturi la banci in valuta	9,705	156,566
Numerar in casierie in lei	477,490	726,014
Sume in curs de decontare	19,243	106,772
Casa si conturi la banci	2,718,172	2,792,200

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
Numerar si echivalente de numerar din bilant	2,718,172	2,792,200
Descoperit de cont	-	-759,228
Total	2,718,172	2,032,972

m) Tranzacții cu părțile legate

Societatea a efectuat in cursul anului 2025 tranzacții cu urmatoarele părți legate:

Parte legată	Țară	Relație	Tip tranzacții
Teilor Invest Exchange SRL	Romania	Parte afiliata	comerciala
Teilor SRL	Romania	Parte afiliata	comerciala
Teilor Holding SA	Romania	Societate mama	financiare
Invest Intermed GF IFN SRL	Romania	Parte afiliata	comerciala

Tranzacțiile desfășurate cu părțile afiliate ale Societății sunt prezentate după cum urmează:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

1) Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Vânzări de bunuri și servicii:</i>		
Teilor SRL	-	331,469
Invest Intermed GF IFN SRL	404,147	398,735
Teilor Invest Exchange SRL	212,771	159,161
	158.487	889,365

2) Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cumpărări de bunuri și servicii:</i>		
Teilor SRL	31,661	719,547
Invest Intermed GF IFN SRL	478,193	851,026
Teilor Holding SA	29,748	-
	539,602	1,570,573

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025
<i>Cumpărări de mijloace fixe:</i>		
Teilor SRL	-	177,198
	-	177,198

3) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Solduri debitoare cu părți legate:</i>		
Teilor SRL	-	250
Invest Intermed GF IFN SRL	2,672	13,296
Teilor Invest Exchange SRL	-	46,865
	2,672	60,411
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
<i>Solduri creditoare cu părți legate:</i>		
Teilor SRL	310	300
Invest Intermed GF IFN SRL	336	133,046
Teilor Holding SA	6,122	-
	6,768	133,346

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

4) Împrumuturi primite de la părțile legate

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Teilor Holding SA	2,188,604	5,238,709
	2,188,604	5,238,709

La 31 decembrie 2025 Societatea avea primite de la societatea-mama un împrumut în EUR provenit din emisunea de obligațiuni în EUR făcută de către societatea-mama în 2024 pe piața de capital din România, cu o maturitate inițială de 5 ani, astfel:

<u>Partea legată</u>	Suma contractată	Moneda	Maturitate	Sold la 31.12.2024	Sold la 31.12.2025
Teilor Holding	1,027,500	EUR	25.10.2029	440,000	1,027,500

10. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea nu face obiectul vreunei acțiuni în instanță.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.03% pe zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani, Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate. În plus față de conținutul dosarului prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

10. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

(d) Prelucrarea datelor cu caracter personal

Începând cu data de 25 mai 2018, Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016, privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date și abrogarea Directivei 95/46/CE ("Regulamentul") se aplică în toate statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România, Nerespectarea Regulamentului și a legislației naționale în materia protecției datelor cu caracter personal poate atrage aplicarea de amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală a grupului din care Societatea face parte sau 20 milioane Euro, oricare ar fi mai mare.

În acest context, Societatea a efectuat demersurile necesare pentru asigurarea conformității și implementării prevederilor Regulamentului, precum și a legislației naționale în materia protecției datelor. Cu toate acestea, în pofida eforturilor Societății de a asigura conformitatea cu Regulamentul, nu putem garanta că autoritățile relevante cu putere de interpretare și control, în special Autoritatea de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu caracter Personal ("ANSPDCP"), cu competență generală în domeniul protecției datelor cu caracter personal vor îmbrățișa aceleași concluzii, întrucât acestea au putere de apreciere, în cele din urmă, cu privire la conformitatea unei activități de prelucrare cu reglementările privind protecția datelor, ori de câte ori își exercită atribuțiile de control. Astfel, ANSPDCP poate emite opinii diferite față de cele exprimate și/sau implementate de Societate, care pot conduce la aplicarea de sancțiuni și implicit la impactarea operațiunilor Societății sau a poziției sale financiare.

(e) Criza geo-politică

Începând cu februarie 2022, invazia Ucrainei de către Federația Rusă a declanșat un război ce continuă și în prezent, având consecințe psihologice și morale majore la nivel mondial. Pe lângă creșterea fără precedent a prețurilor la energie și combustibil, care a amplificat inflația globală și în România, recente evenimente din Iran, marcate de proteste și tensiuni interne, au contribuit și ele la instabilitatea economică și geopolitică din regiune și din întreaga lume.

Totți acești factori au influențat asupra comportamentului consumatorului, care a devenit mai prudent în achiziționarea produselor de lux. În acest context, ne așteptăm ca Societatea să opereze într-un ritm diferit, având obiective financiare amendate față de cele stabilite în circumstanțe economice normale, iar efectele viitoare nu pot fi estimate în acest moment.

Situația este în evoluție la momentul emiterii situațiilor financiare ale Societății și considerăm că această criză poate avea impact asupra activității noastre din țară sau din străinătate și în sectorul de afaceri pe care îl desfășurăm.

INVEST INTERMED GOLD S.R.L.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

10. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

Conducerea va continua să monitorizeze impactul potențial al războiului și va lua toate măsurile posibile pentru atenuarea oricăror efecte adverse asupra activității Societății.

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

FORMULARUL 30

DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2025

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	1	1	2,876,370
Unități care au înregistrat pierdere	2	-	-
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	3	-	-

II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total (col.2 + 3)	Din care:	
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05+09+15 la 17 +19), din care:	4	-	-	-
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	5	-	-	-
- peste 30 de zile	6	-	-	-
- peste 90 de zile	7	-	-	-
- peste 1 an	8	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	9	-	-	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	-	-	-
- alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	16	-	-	-
Impozite, contributii si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	-	-	-
- contribuția asiguratorie pentru munca	18	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19	-	-	-

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	20	36	47
Număr efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la 31 decembrie	21	287	344

IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Redevenue platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	22	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	23	-
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	24	-
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	25	-
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26	-

FORMULARUL 30

IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	-
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	-
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	-
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34	-
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	-
- subvenții pentru combustibili fosili	36	-
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	-
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	-
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	-

V. Tichete acordate salariaților	Nr. Rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	40	-
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	-

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare:	42	-	-
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	-	-
- după surse de finanțare (rd. 45 + 46), din care:	44	-	-
- din fonduri publice	45	-	-
- din fonduri private	46	-	-
- după natura cheltuielilor (rd. 48 + 49), din care:	47	-	-
- cheltuieli curente	48	-	-
- cheltuieli de capital	49	-	-

VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	-	-
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	-	-

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	-	-
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	-	-
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	-	-

Notele de la 1 la 10, fac parte integrantă din situațiile financiare.

FORMULARUL 30

Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	-	-
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	-	-
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	-	-
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:	58	111,285	399,818
Ațiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:	59	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	61	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	62	-	-
- dețineri de cel puțin 10%	63	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	111,285	399,818
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	-	-
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	-	-
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:	68	160,522	59,408
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	69	-	-
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct. 4642)	70	-	-
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	-	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425+4282)	72	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) (rd. 74 la 78), din care:	73	787,922	27,263
- creanțe în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	10,133	21,223
- creanțe fiscale în legatură cu bugetul de stat (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	777,789	6,040
- subvenții de încasat (ct.445)	76	-	-
- fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447)	77	-	-
- alte creanțe în legatură cu bugetul statului (ct.4482)	78	-	-
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	79	2,672	60,412
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	-	-
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	-	-
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762), din care:	83	135,885	85,206
- decontări privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	-	-

FORMULARUL 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662 + din ct. 471 + din ct. 473)	85	135,885	85,206
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	-	-
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	87	-	-
- de la nerezidenți	88	-	-
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	-	-
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	-	-
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:	91	-	-
- acțiuni cotate emise de rezidenți	92	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	93	-	-
- acțiuni emise de nerezidenți	94	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	-	-
- dețineri de obligațiuni verzi	96	-	-
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	-	-
Casa în lei și în valută (rd. 99 + 100), din care:	98	477,490	726,014
- în lei (ct. 5311)	99	477,490	726,014
- în valută (ct. 5314)	100	-	-
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 102 + 104), din care:	101	1,021,451	1,959,414
- în lei (ct. 5121), din care:	102	1,011,746	1,802,848
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	-	-
- în valută (ct. 5124), din care:	104	9,705	156,566
- conturi curente în valuta deschise la bănci nerezidente	105	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 107 + 108), din care:	106	19,243	106,772
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	107	19,243	106,772
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5414)	108	-	-
Datorii (rd. 110 + 113 + 116 + 117 + 120 + 123 + 126 + 127 + 132 + 136 + 139 + 140 + 146), din care:	109	10,916,306	14,748,691
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 111 + 112), din care:	110	-	-
- în lei	111	-	-
- în valută	112	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 114 + 115), din care:	113	-	-
- în lei	114	-	-
- în valută	115	-	-
Credite de la trezoreria statului și dobânda aferentă (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 118 + 119), din care:	117	2,188,604	5,238,709
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	-	-
- în valută	119	2,188,604	5,238,709
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	-	-
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	-	-
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	-	-

FORMULARUL 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A	B	1	2
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	123	6,397,610	7,094,217
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	124	-	-
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	125	-	-
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	81,095	142,732
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 128 la 131), din care:	127	712,229	603,828
- datorii în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	48,740	70,378
- datorii fiscale în legătura cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	129	663,489	533,450
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	-	-
- alte datorii în legătura cu bugetul statului (ct.4481)	131	-	-
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	6,768	133,346
- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	133	-	-
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	-	-
- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	-	-
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455), din care:	136	1,530,000	1,530,000
- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane fizice	137	1,530,000	1,530,000
- sume datorate acționarilor/asociațiilor persoane juridice	138	-	-
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	139	-	5,860
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 467)	140	-	-
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + 4661 + din ct. 472 + din ct. 473)	141	-	5,860
- subvenții nereluate la venituri (din ct.472)	142	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269+509)	143	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	144	-	-
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	-	-
- către nerezidenți	146	-	-
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	-	-
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	50,000	50,000
- acțiuni cotate ³⁾	150	-	-
- acțiuni necotate ⁴⁾	151	-	-
- părți sociale	152	50,000	50,000
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	153	-	-
Brevete și licențe (din ct. 205)	154	-	-

FORMULARUL 30

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	157	-	-
XV. Dividende distribuite acționarilor/asociaților din profitul reportat		2024	2025
Dividende distribuite acționarilor/asociaților în perioada de raportare din profitul reportat	185	-	-
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018			
- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	188	-	-

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
Contabil Sef
Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

La data de 31 decembrie 2025

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizari necorporale						
3. Alte imobilizari	2	119,782	177,574	-		297,356
6. Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	3	-	-	-	-	-
TOTAL (rd.01 la 06)	7	119,782	177,574	-	-	297,356
II. Imobilizari corporale						
1. Terenuri	8	-	-	-	-	-
2. Constructii	9	-	3,935,917	-	-	3,935,917
3. Instalatii tehnice si masini	10	-	358,525	-	-	358,525
4. Alte instalatii, utilaje si mobilier	11	-	29,701	-	-	29,701
6. Imobilizari corporale in curs de executie	13	34,816	516,327	-	-	551,143
10. Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	-	-	-	-	-
TOTAL (rd.08 la 17)	18	34,816	4,840,470	-	-	4,875,286
III. Imobilizari financiare	19	111,285	142,842	-	-	254,127
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	265,883	5,160,886	-	-	5,426,769

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

– lei –

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizari necorporale					
3. Alte imobilizari	23	32,903	39,923	-	72,827
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25	-	-	-	-
TOTAL (rd.21 la 25)	26	32,903	39,923	-	72,827
II. Imobilizari corporale					
1. Amenajari de terenuri	27	-	-	-	-
2. Constructii	28	-	32,799	-	32,799
3. Instalatii tehnice si masini	29	-	35,301	-	35,301
4. Alte instalatii, utilaje si mobilier	30	-	4,352	-	4,352
TOTAL (rd. 27 la 33)	34	-	72,452	-	72,452
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 + 34)	35	32,903	112,375	-	145,279

Autorizate și semnate la data de 25 Martie 2025 de către:

ADMINISTRATORI:

INTOCMIT:

Stan Nicolae Narcis

Florentina Cretu
 Contabil Sef
 Nr. de inregistrare C.E.C.C.A.R. 26951/2007

SITUATII FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Exercitiul financiar	de la	01.01.2025	la	31.12.2025

Tip situație financiară BC
12 2025

☐

Exercitiul financiar este diferit de anul calendaristic (art.27 alin.(3) din Legea contabilitatii 82/ 1991)

DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE - MAMA

☐

Societati comerciale (Mari Contribuabili) care depun Situatii financiare consolidate la Bucuresti

(se bifeaza daca este cazul)

Entitatea	TEILOR HOLDING SA

Adresa	Judet	Sector	Localitate			
	Bucuresti	Sector 2	Bucuresti			
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
	BARBU VACARESCU	313-315				

Număr din registrul comertului	J2021015841402	Cod unic de inregistrare			4	4	8	9	7	7	8	2

☐ CAEN 2024

☒ CAEN 2025

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

6421--Activitati ale holding-urilor

Indicatori :	
Capitaluri proprii consolidate	435.703.767
Profitul consolidat / Pierdere consolidată	66.929.297

DATE DE IDENTIFICARE - ENTITATI CARE SUNT CUPRINSE IN SITUATIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Nr.cr.	1.Statul 2.Codul fiscal 3.Denumirea 4.Adresa entitatii		
1	RO-Romania		1 5 9 9 7 5 2 4
	TEILOR SRL		
	Pitesti, str. Smeurei, nr. 54, judetul Arges		
2	RO-Romania		1 6 3 1 2 0 6 8
	INVEST INTERMED GF IFN SRL		
	Pitesti, Bulevardul 1 Decembrie 1918, nr. 12, Cartier Gavana, ap. Spatiu Comercial, lot 2, bl. M4, Etaj Parter, judetul Arges		
3	RO-Romania		2 9 8 1 9 7 1 3
	TEILOR INVEST EXCHANGE SRL		
	Pitesti, Bulevardul 1 Decembrie 1918, nr. 12, Cartier Gavana, ap. Spatiu Comercial, lot 2, bl. M4, Etaj Parter, judetul Arges		
4	RO-Romania		4 8 1 0 0 4 9 7
	INVEST INTERMED GOLD SRL		
	Pitesti, Bulevardul 1 Decembrie 1918, nr. 12, Cartier Gavana, ap. Spatiu Comercial, lot 2, bl. M4, Etaj Parter, judetul Arges		

**REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA
CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII)**

Numele si prenumele

VARGA MIRCEA

Semnătura _____

Semnătura electronica

**Monica-Livia
Barbulescu** Digitally signed by
Monica-Livia Barbulescu
Date: 2026.04.17 15:14:08
+03'00'

INTOCMIT,

Numele si prenumele

BARBULESCU MONICA LIVIA EXPERT CONTABIL

Calitatea

21--PERSOANE FIZICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Nr.de inregistrare in organismul profesional

28929

CIF/ CUI membru CECCAR

		5	2	4	3	4	9	8	3

AUDITOR,

Semnătura _____

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL

Nr.de inregistrare in Registrul CAFR

FA6

Cod fiscal

		4	2	8	2	9	4	0

Bifati numai
dacă
este cazul:☒ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București☐ Sucursala☐ GIE - grupuri de interes economic☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris☒ An☐ Semestru

Anul

2025

Suma de control

15.000.000

Entitatea TEILOR SRL

Adresa

Județ

Arges

Sector

Localitate

PITESTI

Strada

SMEUREI

Nr.

54

Bloc

Scara

Ap.

Telefon

Număr din registrul comerțului

J2003001681038

Cod unic de inregistrare

1 5 9 9 7 5 2 4

Forma de
proprietate

35--Societati cu raspundere limitata

Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442)

☐ CAEN 2024 (Rev.2)☒ CAEN 2025 (Rev.3)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

4777--Comert cu amanuntul al ceasurilor si bijuteriilor

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

4777--Comert cu amanuntul al ceasurilor si bijuteriilor

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

☒ Entități mijlocii, mari si entități de
interes public☐ Entități mici☐ Microentități☐ Entități de
interes
public**Raportări anuale**

- ☐ 1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
- ☐ 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
- ☐ 3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European
- ☐ 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
- ☐ 5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificarile și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT**F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****F30 - DATE INFORMATIVE****F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE****Indicatori :**

Capitaluri - total

97.268.077

Capital subscris

15.000.000

Profit/ pierdere

31.391.262

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

Numele si prenumele

ENACHE ILIE, BARBULESCU MONICA LIVIA

INTOCMIT,

Numele si prenumele

BARBULESCU MONICA LIVIA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Semnătura _____

Entitatea **are obligația legală** de
auditare a situatiilor financiare anuale?☒ DA☐ NUEntitatea **a optat voluntar** pentru auditarea
situatiilor financiare anuale (L162/ 2017) ?☐ DA☒ NUEntitatea **are organizată activitate de
audit intern, potrivit legii?**☐ DA☒ NUEntitatea **are obligația legală** de verificare a
situatiilor financiare anuale de catre cenzori ?☐ DA☒ NU**AUDITOR**

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

PRICEWATERHOUSE COOPER ROMANIA SRL

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS

CIF/ CUI

1695

4 2 8 2 9 4 0

Digitally signed by Monica-Livia
Barbulescu
Date: 2026.04.16 15:22:21 +03'00'

Semnătura electronica

Situațiile financiare anuale au fost
aprobate potrivit legii ☒**Formular VALIDAT**

BILANT

la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2025	31.12.2025
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	47.40216.589
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	577.069125.811
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06	
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	624.471142.400
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	40.573.45144.525.809
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	1.926.5112.975.182
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	16.020.99919.891.813
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	
6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13	2.680.0307.635.628
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	684.638861.747
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	61.885.62975.890.179
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	12.07512.075
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	907.5631.795.624
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	919.6381.807.699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	63.429.73877.840.278
B. ACTIVE CIRCULANTE			

F10 - pag. 2				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	4.592.597	5.900.043
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	197.208.100	247.330.034
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	3.047.276	1.007.316
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	204.847.973	254.237.393
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	203.691	1.731.678
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	47.355.259	18.178.961
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	933.791	839.720
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	48.492.741	20.750.359
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	28.315.748	29.701.652
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	281.656.462	304.689.404
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)	43	42	4.147.348	4.984.956
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	3.853.701	4.857.319
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	293.647	127.637
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	96.251.782	102.041.832
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	605.395	492.962
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	93.659.285	86.725.035
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	8.390	18.188.743
7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	12.588.894	16.971.807
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	203.113.746	224.420.379
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	80.299.752	82.221.657
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	144.023.137	160.189.572
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	51.832.280	57.388.309
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61	20.835.998	3.000.000
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	2.571.144	2.376.024
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	75.239.422	62.764.333
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	101.250	140.003
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	101.250	140.003
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	34.677	44.609
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70	4.117	27.450
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	30.560	17.159
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	2.092.548	2.877.237
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73	2.092.548	2.877.237
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	2.127.225	2.921.846
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	15.000.000	15.000.000

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	15.000.000	15.000.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	3.000.000	3.000.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	7.207.453	8.068.064
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	10.207.453	11.068.064
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	78.954.668	40.669.362
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	31.391.262
SOLD D (ct. 121)	99	98	35.510.216	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		860.611
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	68.651.905	97.268.077
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) ²⁾	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	68.651.905	97.268.077

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ENACHE ILIE, BARBULESCU MONICA LIVIA

Numele și prenumele

BARBULESCU MONICA LIVIA

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2024	2025
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	328.397.905	378.891.100
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	325.473.558	377.211.373
~~— din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național~~		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	2.924.347	1.679.727
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	348.413.781	404.120.259
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	22.940.223	26.908.886
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	1.353.970	1.046.562
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	467.181	4.428.316
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	19.441	21.452
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	330.219.056	384.365.978
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	4.887.779	5.291.491
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	975.336	995.761
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	1.858.066	2.412.057
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	1.535.418	1.869.976
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	92.549	102.771
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	168.207.953	183.002.896
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	103.238	92.730
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	42.420.164	53.737.025
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	40.723.401	51.580.139

		F20 - pag. 2		
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	1.696.763	2.156.886
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	12.545.232	12.275.911
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	12.545.232	12.275.911
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	22.051.149	-2.605.394
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	22.051.149	-2.604.917
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30		477
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	61.431.752	78.294.482
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	37.079.482	44.516.709
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36	33	22.904.349	28.738.769
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	33c (309)	22.904.349	28.738.769
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)	260.601	142.217
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	129.056	137.839
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	935.473	852.031
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	122.791	3.906.917
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	48.022	38.753
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	101.250	140.003
- Venituri (ct.7812)	53	41	53.228	101.250
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	314.322.215	333.350.252
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	15.896.841	51.015.726
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	1.328.853	79.584
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48	1.267.353	
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	4.321.256	14.515.252
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	5.650.109	14.594.836
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53	29.792.416	-1.300.304
- Cheltuieli (ct.686)	66	54	30.656.157	2.932.414
- Venituri (ct.786)	67	55	863.741	4.232.718
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	10.873.855	13.243.835
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57	1.302.101	1.446.900
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	12.664.342	17.009.821
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	53.330.613	28.953.352
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	47.680.504	14.358.516
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	335.869.165	398.960.814
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	367.652.828	362.303.604
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	0	36.657.210
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	31.783.663	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	3.726.553	5.265.948
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	0	31.391.262
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	35.510.216	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ENACHE ILIE, BARBULESCU MONICA LIVIA

Numele si prenumele

BARBULESCU MONICA LIVIA

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A			B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit		01	01	1		31.391.262	
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02				
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03				
II Date privind platile restante		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii	
A			B	1=2+3	2	3	
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04				
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05				
- peste 30 de zile		06	06				
- peste 90 de zile		07	07				
- peste 1 an		08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09				
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate		10	10				
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13				
- alte datorii sociale		14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii		16	16				
Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18				
III. Numar mediu de salariati		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
A			B	1		2	
Numar mediu de salariati		20	19	350		410	
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	442		500	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante				Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A					B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23	22		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24	23		

F30 - pag. 2				
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decat salariatii	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38	104.952	104.952
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	104.952	104.952
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41	104.952	104.952
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	104.952	104.952
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44	104.952	104.952
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47	684.638	861.747
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	919.638	1.848.216
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	12.075	12.075
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52	12.075	12.075
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)	12.075	12.075
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	907.563	1.836.141
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	907.563	1.836.141
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	3.250.967	2.699.332
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	3.061.704	1.447.911
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	5.540	4.886
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	881.154	758.615
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	829.927	658.243
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	51.227	100.372
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67	47.355.259	18.178.961

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68	47.251.055	18.115.346
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69	47.251.055	18.115.346
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	4.194.445	5.061.175
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	4.194.445	5.061.175
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	547.293	827.486
- în lei (ct. 5311)	99	85	541.510	821.547
- în valută (ct. 5314)	100	86	5.783	5.939
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	26.600.860	27.629.627
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	6.326.971	6.625.858
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	20.273.889	21.003.769
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	1.167.595	1.244.539
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93	1.167.595	1.244.539
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	132.361.653	130.631.809

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd.97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103	20.835.998	21.186.993
- în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	118	104	6.801.575	6.801.575
- în valută	119	105	14.034.423	14.385.418
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	247.368	
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	94.264.680	87.217.997
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109	82.800.077	74.314.328
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	1.515.024	1.572.920
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	7.675.927	12.027.669
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	1.596.703	1.990.278
- datorii fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	6.079.224	10.037.391
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii în legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116	8.390	1.750
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	136	119	2.376.024	2.376.024

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120	2.376.024	2.376.024
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	5.438.242	6.248.456
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	3.249.440	3.199.440
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	2.188.802	3.049.016
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	15.000.000	15.000.000
- acțiuni cotate 4)	150	131		
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133	15.000.000	15.000.000
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	3.260.564	3.285.643
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

F30 - pag 7

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	15.000.000	X	15.000.000	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	15.000.000	100,00	15.000.000	100,00
- deținut de persoane fizice	170	151				
- deținut de alte entități	171	152				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)	5.500.000	2.775.089
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
INTOCMIT,

Numele si prenumele

ENACHE ILIE, BARBULESCU MONICA LIVIA

Numele si prenumele

BARBULESCU MONICA LIVIA

Semnatura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

***** Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:' NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02	104.951			X	104.951
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	11.268.599	25.079		X	11.293.678
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	11.373.550	25.079		X	11.398.629
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	528.890			X	528.890
2.Constructii	09	56.323.483	10.382.525			66.706.008
3.Instalatii tehnice si masini	10	7.028.182	2.198.041	605.013		8.621.210
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	32.276.058	8.107.720			40.383.778
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	2.680.030	15.837.784	10.882.185		7.635.629
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	684.638	177.108			861.746
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	99.521.281	36.703.178	11.487.198		124.737.261
III.Imobilizari financiare	19	997.956	1.003.601	140.753	X	1.860.804
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	111.892.787	37.731.858	11.627.951		137.996.694

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare în cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22	57.550	30.812		88.362
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	10.691.529	476.338		11.167.867
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	10.749.079	507.150		11.256.229
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27	26.690	2.008		28.698
2.Constructii	28	16.252.232	6.428.160		22.680.392
3.Instalatii tehnice si masini	29	5.101.672	1.101.690	557.334	5.646.028
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	16.255.058	4.236.906		20.491.964
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	37.635.652	11.768.764	557.334	48.847.082
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	48.384.731	12.275.914	557.334	60.103.311

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare	52	78.318		25.213	53.105
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53	78.318		25.213	53.105

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ENACHE ILIE, BARBULESCU MONICA LIVIA

Semnătura _____

Numele si prenumele

BARBULESCU MONICA LIVIA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont		Suma	
1		Alege cont		-
				+

Bifati numai
dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- ☐ Sucursala
- ☐ GIE - grupuri de interes economic
- ☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

☒ An☐ Semestru

Anul

2025

Suma de control

18.000.000

Entitatea INVEST INTERMED GF IFN SRL

Adresa

Județ

Arges

Sector

Localitate

PITESTI

Strada

Bulevardul 1 Decembrie 1918

Nr.

12

Bloc

M4

Scara

Ap.

Telefon

0773350706

Număr din registrul comerțului J2004000628039

Cod unic de înregistrare

1 6 3 1 2 0 6 8

Forma de
proprietate

35--Societati cu raspundere limitata

Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442)

☐ CAEN 2024 (Rev.2)☒ CAEN 2025 (Rev.3)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

6492

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

6492

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

☒ Entități mijlocii, mari si entități de
interes public☐ Entități mici☐ Microentități☐ Entități de
interes
public**Raportări anuale**

- ☐ 1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
- ☐ 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
- ☐ 3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European
- ☐ 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
- ☐ 5 . persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT**F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****F30 - DATE INFORMATIVE****F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE****Indicatori :**

Capitaluri - total

139.051.905

Capital subscris

18.000.000

Profit/ pierdere

35.291.820

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

Numele si prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Semnătura

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Cretu Florentina

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Nr.de înregistrare in organismul profesional

CIF/CUI membru CECCAR

Entitatea are obligația legală de
auditare a situatiilor financiare anuale?☒ DA☐ NUEntitatea a optat voluntar pentru auditarea
situatiilor financiare anuale (L162/ 2017) ?☐ DA☒ NUEntitatea are organizată activitate de
audit intern, potrivit legii?☒ DA☐ NUEntitatea are obligația legală de verificare a
situatiilor financiare anuale de catre cenzori ?☐ DA☒ NU**AUDITOR**

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L.

Nr.de înregistrare in Registrul ASPAAS

CIF/ CUI

FA6

4 2 8 2 9 4 0

CRETU FLORENTINA

Digitally signed by CRETU FLORENTINA
Date: 2026.04.29 14:12:28 +03'00'

Semnătura electronica

Situațiile financiare anuale au fost
aprobate potrivit legii ☒

Formular VALIDAT

BILANT

la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2025	31.12.2025
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	227.725 150.015
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06	
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	227.725 150.015
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	18.094.351 22.848.439
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	3.445.259 3.301.413
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	8.540.153 11.722.421
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	3.692.830 5.208.638
6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13	
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	8.319
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	33.780.912 43.080.911
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	1.051.480 1.675.699
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	1.051.480 1.675.699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	35.060.117 44.906.625
B. ACTIVE CIRCULANTE			

F10 - pag. 2				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	962.257	811.911
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	12.881.138	12.137.648
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	2.024.569	870.591
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	15.867.964	13.820.150
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	134.287.510	169.944.681
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	33	167.705	546.176
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	580.768	728.133
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	135.035.983	171.218.990
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	8.194.126	19.004.663
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	159.098.073	204.043.803
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)	43	42	1.117.244	1.480.011
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	830.529	1.008.263
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	286.715	471.748
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	22.185.684	22.284.118
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	1.500.000	1.500.000
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	2.905.411	3.898.770
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	2.132.134	20.824.247
7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	5.882.479	6.884.379
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	34.605.708	55.391.514
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	125.295.938	149.632.100
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	160.642.770	195.010.473
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	22.122.103	37.391.524
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61	31.297.985	18.103.150
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	210.407	400.163
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	53.630.495	55.894.837
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	131.224	63.731
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	131.224	63.731
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	26.956	22.345
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70	26.956	22.345
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72		6.107
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73		6.107
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	26.956	28.452
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	18.000.000	18.000.000

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	18.000.000	18.000.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88		
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89	3.600.000	3.600.000
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	3.723.209	4.373.938
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	7.323.209	7.973.938
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	62.708.872	78.436.876
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	20.129.174	35.291.820
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	1.280.204	650.729
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	106.881.051	139.051.905
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) ²⁾	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	106.881.051	139.051.905

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Numele și prenumele

Cretu Florentina

Semnătura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2024	2025
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	148.399.023	202.229.577
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	64.933.250	90.479.369
~~— din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național~~		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	66.939.239	93.360.694
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	81.459.784	108.868.883
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	2.524.224	4.405.953
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	737.853	981.088
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	4.227	4.611
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	151.661.100	207.616.618
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	3.479.899	3.468.326
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	1.960.402	1.705.155
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	1.349.794	1.685.267
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	926.687	1.219.461
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	115.505	171.591
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	66.488.118	83.996.066
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	4.724	5.345
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	23.855.364	32.739.624
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	22.634.385	31.155.589

		F20 - pag. 2		
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	1.220.979	1.584.035
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	5.738.409	8.064.348
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)		
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26	5.738.409	8.064.348
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	4.755.918	6.846.704
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	4.755.918	6.846.704
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	15.195.795	20.994.029
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	4.318.275	5.600.568
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36	33	7.496.283	10.510.125
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	33c (309)	7.496.283	10.510.125
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	151.001	175.076
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	2.970.627	3.437.878
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	259.609	1.270.382
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	66.554	-67.493
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	131.224	63.731
- Venituri (ct.7812)	53	41	64.670	131.224
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	122.885.529	159.426.681
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	28.775.571	48.189.937
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	65.532	106.635
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	65.532	106.635
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		-25.850
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		25.850
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	5.618.877	7.695.391
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57	1.547.111	2.756.143
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	102.804	590.838
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	5.721.681	8.260.379
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	5.656.149	8.153.744
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	151.726.632	207.723.253
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	128.607.210	167.687.060
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	23.119.422	40.036.193
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	2.990.248	4.744.373
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	20.129.174	35.291.820
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Numele si prenumele

Cretu Florentina

Semnătura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A			B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit		01	01	1		35.291.820	
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02				
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03				
II Date privind platile restante		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii	
A			B	1=2+3	2	3	
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04	1.320.823	1.320.823		
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05				
- peste 30 de zile		06	06				
- peste 90 de zile		07	07				
- peste 1 an		08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09	993.971	993.971		
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte persoane asimilate		10	10	696.459	696.459		
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11	297.512	297.512		
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13				
- alte datorii sociale		14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	15	53.339	53.339		
Obligatii restante fata de alti creditori		16	16				
Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17	273.513	273.513		
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)	62.208	62.208		
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18				
III. Numar mediu de salariați		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
A			B	1		2	
Numar mediu de salariați		20	19	281		341	
Numarul efectiv de salariați existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	412		468	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante				Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A					B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23	22		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24	23		

F30 - pag. 2

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	2.380.950	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decat salariatii	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47	8.319	
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	135.161.204	171.368.804
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	135.161.204	171.368.804
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	135.161.204	171.368.804
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	2.202.355	1.122.166
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	5.328	9.667
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	517.567	642.561
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	245.637	204.622
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	271.930	437.939
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67	167.705	546.176

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70	235.924	211.435
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	1.180.444	1.565.643
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	1.175.206	1.555.916
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74	5.238	9.727
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	3.345.001	3.345.928
- în lei (ct. 5311)	99	85	3.345.001	3.345.928
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	1.730.860	15.627.868
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	1.728.158	15.626.608
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	2.702	1.260
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	18.265	30.868
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93	18.265	30.868
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	43.928.414	51.622.922

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd.97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103	31.297.985	38.854.381
- în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	118	104	15.037.155	18.617.925
- în valută	119	105	16.260.830	20.236.456
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	802.564	763.008
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	4.405.411	5.398.770
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	611.647	1.080.323
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	2.055.275	2.867.812
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	1.189.662	2.074.026
- datorii fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	828.614	685.974
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114	37.129	107.812
- alte datorii în legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115	-130	
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116	2.132.134	73.016
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	136	119	97.600	47.600

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120	97.600	47.600
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	2.525.798	2.538.012
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	2.525.798	2.531.905
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124		6.107
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	18.000.000	18.000.000
- acțiuni cotate 4)	150	131		
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133	18.000.000	18.000.000
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	681.101	735.330
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

F30 - pag 7

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	1.800.000	X	18.000.000	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	1.800.000	100,00	18.000.000	100,00
- deținut de persoane fizice	170	151				
- deținut de alte entități	171	152				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)	2.500.000	3.120.967
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
INTOCMIT,

Numele si prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Numele si prenumele

Cretu Florentina

Semnatura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:' NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	1.560.560	89.195		X	1.649.755
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	1.560.560	89.195		X	1.649.755
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	1.200.130			X	1.200.130
2.Constructii	09	23.291.279	9.096.805			32.388.084
3.Instalatii tehnice si masini	10	5.951.940	1.465.139	145.530		7.271.549
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	12.341.175	5.160.004			17.501.179
5.Investitii imobiliare	12	713.114	2.548.880	2.574.181		687.813
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	2.979.716	12.915.002	11.373.894		4.520.824
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	8.319	-8.319			0
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	46.485.673	31.177.511	14.093.605		63.569.579
III.Imobilizari financiare	19	1.051.480	624.219		X	1.675.699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	49.097.713	31.890.925	14.093.605		66.895.033

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare în cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	1.332.835	166.905		1.499.740
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	1.332.835	166.905		1.499.740
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	6.397.058	4.342.716		10.739.774
3.Instalatii tehnice si masini	29	2.506.681	1.576.991	113.536	3.970.136
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	3.801.022	1.977.736		5.778.758
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	12.704.761	7.897.443	113.536	20.488.668
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	14.037.596	8.064.348	113.536	21.988.408

¹⁾ se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării

²⁾ se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare	52				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Semnătura _____

Numele si prenumele

Cretu Florentina

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont		Suma	
1		Alege cont		-
				+

Bifati numai
dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- ☐ Sucursala
- ☐ GIE - grupuri de interes economic
- ☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

☒ An☐ Semestru

Anul

2025

Suma de control

350.000

Entitatea TEILOR INVEST EXCHANGE SRL

Adresa

Județ

Arges

Sector

Localitate

Pitesti

Strada

Bulevardul 1 Decembrie 1918

Nr.

12

Bloc

M4

Scara

Ap.

Telefon

0773350706

Număr din registrul comerțului J2012000270031

Cod unic de inregistrare

2 9 8 1 9 7 1 3

Forma de
proprietate

35--Societati cu raspundere limitata

Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442)

☐ CAEN 2024 (Rev.2)☒ CAEN 2025 (Rev.3)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

6612

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

6612

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

☒ Entități mijlocii, mari si entități de
interes public☐ Entități mici☐ Microentități☐ Entități de
interes
public

Raportări anuale

- ☐ 1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
- ☐ 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
- ☐ 3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European
- ☐ 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
- ☐ 5 . persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT**F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****F30 - DATE INFORMATIVE****F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

Indicatori :

Capitaluri - total

15.782.082

Capital subscris

350.000

Profit/ pierdere

1.680.243

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA
GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

Numele si prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MADA CONT ACTIV SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Nr.de inregistrare in organismul profesional

0012089

CIF/ CUI membru CECCAR

1 8 5 8 4 9 4 8

Entitatea are obligația legală de
auditare a situatiilor financiare anuale?☒ DA☐ NUEntitatea a optat voluntar pentru auditarea
situatiilor financiare anuale (L162/ 2017) ?☐ DA☒ NUEntitatea are organizată activitate de
audit intern, potrivit legii?☒ DA☐ NUEntitatea are obligația legală de verificare a
situatiilor financiare anuale de catre cenzori ?☐ DA☒ NU

Semnătura _____

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L.

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS

CIF/ CUI

FA6

4 2 8 2 9 4 0

CRETU FLORENTINA

Digitally signed by CRETU FLORENTINA
Date: 2026.04.29 14:20:15 +03'00'

Semnătura electronica

Situațiile financiare anuale au fost
aprobate potrivit legii ☒

Formular VALIDAT

BILANT

la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2025	31.12.2025
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	41.766	39.159
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05		
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06		
TOTAL (rd.01 la 06)	07	41.766	39.159
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08		
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09		
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	108.126	111.568
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	47.973	121.060
6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13		
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14		
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15		
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16		
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	156.099	232.628
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23		
TOTAL (rd. 18 la 23)	24		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	197.865	271.787
B. ACTIVE CIRCULANTE			

F10 - pag. 2				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	7.710	7.526
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28		
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29		
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	7.710	7.526
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31		
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	1.211.922	1.194.978
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	1.211.922	1.194.978
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	41.972.560	29.981.106
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	43.192.192	31.183.610
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)	43	42	237.315	164.041
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	92.124	80.313
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	145.191	83.728
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	4.575.904	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	60.622	248.423
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	185.593	7.491.667
7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	7.783.810	7.906.156
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	12.605.929	15.646.246
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	30.678.387	15.617.677
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	31.021.443	15.973.192
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61	16.846.197	
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63		
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	16.846.197	
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	55.907	191.110
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	55.907	191.110
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	350.000	350.000

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	350.000	350.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	70.000	70.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	193.529	193.529
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	263.529	263.529
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	11.554.632	13.488.310
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	1.963.171	1.680.243
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	11.993	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	14.119.339	15.782.082
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) ²⁾	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	14.119.339	15.782.082

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Numele și prenumele

MADA CONT ACTIV SRL

Semnătura _____

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

0012089

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2024	2025
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	22.205.743	25.490.669
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	17.308.045	21.057.116
~~— din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național~~		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	22.205.743	25.490.669
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03		
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	28.745	3.638
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	22.234.488	25.494.307
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	235	413
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	4.798	7.686
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	11.847	7.625
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	1.801	421
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20		
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	12.720.634	15.287.486
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	11.998.444	14.419.197

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	722.190	868.289
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	107.179	79.608
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	107.179	79.608
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29		
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	5.403.033	5.536.388
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	3.258.231	2.038.428
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36	33	1.774.853	2.948.715
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	33c (309)	1.774.853	2.948.715
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	108.290	108.755
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	257.720	349.390
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	3.939	91.100
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	-3.291	135.203
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	55.907	191.110
- Venituri (ct.7812)	53	41	59.198	55.907
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	18.244.435	21.054.409
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	3.990.053	4.439.898
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

		F20 - pag. 3		
14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	2.095	10.699
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	714.249	765.960
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	716.344	776.659
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	946.257	894.667
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57	719.950	726.157
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	1.467.850	2.368.380
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	2.414.107	3.263.047
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	1.697.763	2.486.388
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	22.950.832	26.270.966
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	20.658.542	24.317.456
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	2.292.290	1.953.510
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	329.119	273.267
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	1.963.171	1.680.243
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Numele si prenumele

MADA CONT ACTIV SRL

Semnătura _____

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

0012089

Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A			B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit		01	01	1		1.680.243	
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02				
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03				
II Date privind platile restante		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii	
A			B	1=2+3	2	3	
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04				
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05				
- peste 30 de zile		06	06				
- peste 90 de zile		07	07				
- peste 1 an		08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09				
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate		10	10				
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13				
- alte datorii sociale		14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii		16	16				
Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18				
III. Numar mediu de salariati		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
A			B	1		2	
Numar mediu de salariati		20	19	193		188	
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	364		396	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante				Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A					B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23	22		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24	23		

F30 - pag. 2				
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	1.231.240	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decat salariatii	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	223.365	73.694
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	223.365	73.694
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63		
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70	110.522	223.365
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	1.575.953	1.679.567
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73		
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	38.565.980	29.044.784
- în lei (ct. 5311)	99	85	23.605.277	17.244.540
- în valută (ct. 5314)	100	86	14.960.703	11.800.244
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	2.382.400	936.323
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	1.840.683	212.492
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	541.717	723.831
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	924.180	
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94	924.180	
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	24.832.062	15.646.247

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd.97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103	16.846.197	7.032.871
- în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	118	104	3.580.770	
- în valută	119	105	13.265.427	7.032.871
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	60.622	248.424
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	372.973	440.951
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	469.897	583.191
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	389.117	421.934
- datorii fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	58.349	132.342
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114	22.431	28.915
- alte datorii în legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116	185.593	458.796
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	136	119	104.347	84.347

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120	104.347	84.347
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	6.792.433	6.797.667
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	6.792.433	6.797.667
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	350.000	350.000
- acțiuni cotate 4)	150	131		
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	163.678	200.147
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

F30 - pag 7

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	350.000	X	350.000	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	350.000	100,00	350.000	100,00
- deținut de persoane fizice	170	151				
- deținut de alte entități	171	152				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)		
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
INTOCMIT,

Numele si prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Numele si prenumele

MADA CONT ACTIV SRL

Semnatura _____

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

0012089

**Formular
VALIDAT**

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

**** In categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

***** Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

***** Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:' NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	356.084	36.469		X	392.553
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	356.084	36.469		X	392.553
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08				X	
2.Constructii	09					
3.Instalatii tehnice si masini	10	55.420				55.420
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	183.837	43.975			227.812
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	47.973	117.063	43.976		121.060
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	287.230	161.038	43.976		404.292
III.Imobilizari financiare	19				X	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	643.314	197.507	43.976		796.845

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare în cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	314.318	39.076		353.394
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	314.318	39.076		353.394
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28				
3.Instalatii tehnice si masini	29	55.420			55.420
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	75.711	40.533		116.244
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	131.131	40.533		171.664
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	445.449	79.609		525.058

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare	52				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

STAN NICOLAE-NARCIS

Numele si prenumele

MADA CONT ACTIV SRL

Semnătura _____

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Formular
VALIDAT

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

0012089

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont		Suma	
1		Alege cont		-
				+

Bifati numai
dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- ☐ Sucursala
- ☐ GIE - grupuri de interes economic
- ☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

☒ An☐ Semestru

Anul

2025

Suma de control

50.000

Entitatea INVEST INTERMED GOLD SRL

Adresa

Județ

Arges

Sector

Localitate

Pitesti

Strada

Bulevardul 1 Decembrie 1918

Nr.

12

Bloc

M4

Scara

Ap.

Telefon

0773350706

Număr din registrul comerțului J2023001020037

Cod unic de inregistrare

4 8 1 0 0 4 9 7

Forma de
proprietate

35--Societati cu raspundere limitata

Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442)

☐ CAEN 2024 (Rev.2)☒ CAEN 2025 (Rev.3)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

4777

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

4777

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

☐ Entități mijlocii, mari si entități de
interes public☒ Entități mici☐ Microentități☐ Entități de
interes
public**Raportări anuale**

- ☐ 1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
- ☐ 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
- ☐ 3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European
- ☐ 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
- ☐ 5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(3) din Regulamentele contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT**F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****F30 - DATE INFORMATIVE****F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE****Indicatori :**

Capitaluri - total

4.808.749

Capital subscris

50.000

Profit/ pierdere

2.876.370

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

Numele si prenumele

Stan Nicolae-Narcis

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Cretu Florentina

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Nr.de inregistrare in organismul profesional

CIF/CUI membru CECCAR

Entitatea **are obligația legală** de
auditare a situatiilor financiare anuale?☐ DA☒ NUEntitatea **a optat voluntar** pentru auditarea
situatiilor financiare anuale (L162/ 2017) ?☒ DA☐ NUEntitatea **are organizată activitate de
audit intern, potrivit legii?**☐ DA☒ NUEntitatea **are obligația legală** de verificare a
situatiilor financiare anuale de catre cenzori ?☐ DA☒ NU

Semnătura _____

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L.

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS

CIF/ CUI

FA6

4 2 8 2 9 4 0

CRETU FLORENTINA

Digitally signed by CRETU FLORENTINA
Date: 2026.04.29 14:28:21 +03'00'

Semnătura electronica

Situațiile financiare anuale au fost
aprobate potrivit legii ☒

Formular VALIDAT

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2025

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr. 2036/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2025	31.12.2025
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	86.879	224.530
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	34.816	4.802.833
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	111.285	254.127
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	232.980	5.281.490
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	16.127.645	25.878.206
II.CREANȚE 1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	795.697	282.511
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	795.697	282.511
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ din ct.508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508* +ct. 5112+512+531+532+541+542)	10	08	2.718.172	2.792.200
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	19.641.514	28.952.917
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	12	10	133.563	85.207
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	96.445	35.988
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12	37.118	49.219
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	15	13	10.364.574	14.502.700
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	9.373.385	14.486.205
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	9.643.483	19.816.914
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+467+473***+509+5186+519)	18	16	7.711.104	14.941.884
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17		66.281
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		

		F10 - pag. 2		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	25	23		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	50.000	50.000
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	50.000	50.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36		
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	188.580	528.874
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	43	41	275.564	1.693.800
SOLD D (ct. 117)	44	42	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43	1.532.618	2.876.370
SOLD D (ct. 121)	46	44	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45	114.383	340.295
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	1.932.379	4.808.749
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	1.932.379	4.808.749

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

Stan Nicolae-Narcis

Numele și prenumele

Cretu Florentina

Semnătura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2024	2025
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	14.767.874	26.905.383
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	14.152.058	25.946.866
~~— din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național~~		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	615.816	958.517
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	14.152.058	25.946.866
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	48	2.952
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	14.767.922	26.908.335
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	16.760	115.096
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	112.730	190.880
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	85.240	169.266
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	43.627	63.697
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	1.053	4.158
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	9.047.541	15.058.278
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21		2.281
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	1.274.330	2.553.854
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	1.242.984	2.389.356

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	31.346	164.498
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	30.660	112.375
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	30.660	112.375
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	89	
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	89	
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	1.974.386	3.694.365
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	676.501	1.662.136
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36	33	1.127.804	1.791.481
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	33c (309)		
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	154.614	204.708
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	12.156	26.053
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	3.311	9.987
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39		66.281
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40		66.281
- Venituri (ct.7812)	53	41		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	12.541.736	21.958.114
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	2.226.186	4.950.221
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	5.292	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	26.796	34.331
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	32.088	34.331
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	348.969	1.293.964
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57	29.748	359.217
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	112.322	394.909
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	461.291	1.688.873
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	429.203	1.654.542
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	14.800.010	26.942.666
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	13.003.027	23.646.987
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	1.796.983	3.295.679
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	264.365	419.309
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	1.532.618	2.876.370
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Stan Nicolae-Narcis

Numele si prenumele

Cretu Florentina

Semnătura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A			B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit		01	01	1		2.876.370	
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02				
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03				
II Date privind platile restante		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii	
A			B	1=2+3	2	3	
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04				
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05				
- peste 30 de zile		06	06				
- peste 90 de zile		07	07				
- peste 1 an		08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09				
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte persoane asimilate		10	10				
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13				
- alte datorii sociale		14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii		16	16				
Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18				
III. Numar mediu de salariați		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
A			B	1		2	
Numar mediu de salariați		20	19	36		47	
Numarul efectiv de salariați existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	287		344	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante				Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A					B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23	22		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24	23		

F30 - pag. 2				
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decat salariatii	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	111.285	399.818
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	111.285	399.818
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	111.285	399.818
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	160.522	59.408
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		110
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	787.922	27.263
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	10.133	21.223
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	777.789	6.040
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67	2.672	60.412

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	135.885	85.206
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73		
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	477.490	726.014
- în lei (ct. 5311)	99	85	477.490	726.014
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	1.021.451	1.959.414
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	1.011.746	1.802.848
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	9.705	156.566
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	19.243	106.772
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93	19.243	106.772
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	10.916.306	14.748.692

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd.97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103	2.188.604	5.238.709
- în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105	2.188.604	5.238.709
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	6.397.610	7.094.217
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	81.095	142.732
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	712.229	603.828
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	48.740	70.378
- datorii fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	663.489	533.450
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii în legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116	6.768	133.346
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	136	119	1.530.000	1.530.000

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120	1.530.000	1.530.000
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122		5.860
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124		5.860
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130		
- acțiuni cotate 4)	150	131	50.000	50.000
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133	50.000	50.000
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

F30 - pag 7

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	50.000	X	50.000	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	50.000	100,00	50.000	100,00
- deținut de persoane fizice	170	151				
- deținut de alte entități	171	152				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)		
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
INTOCMIT,

Numele si prenumele

Stan Nicolae-Narcis

Numele si prenumele

Cretu Florentina

Semnatura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

***** Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:' NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	119.782	177.574		X	297.356
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	119.782	177.574		X	297.356
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08				X	
2.Constructii	09		3.935.917			3.935.917
3.Instalatii tehnice si masini	10		358.525			358.525
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11		29.701			29.701
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	34.816	516.327			551.143
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	34.816	4.840.470			4.875.286
III.Imobilizari financiare	19	111.285	142.842		X	254.127
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	265.883	5.160.886			5.426.769

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare în cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	32.903	39.923		72.826
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	32.903	39.923		72.826
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28		32.799		32.799
3.Instalatii tehnice si masini	29		35.302		35.302
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30		4.352		4.352
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34		72.453		72.453
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	32.903	112.376		145.279

¹⁾ se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării

²⁾ se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare	52				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Stan Nicolae-Narcis

Numele si prenumele

Cretu Florentina

Semnătura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont		Suma	
1		Alege cont		-
				+