



Forvis Mazars Audit S.R.L.

Fagura Capital S.R.L.

**SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE ÎN
CONFĂRMITATE CU STANDARDELE NAȚIONALE
DE CONTABILITATE**

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

Forvis Mazars Audit S.R.L.

c.f. 1012600005706

Înregistrată în Registrul public al entităților
de audit cu număr 1903050

Adresa: str. Calea Ieșilor 8/1, etaj 3, of. 9c
mun. Chișinău, MD-2069, Republica Moldova

CUPRINS**PAGINĂ**

Raportul auditorului	-
Bilanțul contabil	1
Situația de profit și pierdere	2
Situația modificărilor capitalului propriu	3
Situația fluxurilor de numerar	4
Note explicative la situațiile financiare	5 – 21

Raportul auditorului independent

Către: Conducerea Fagura Capital S.R.L.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale Fagura Capital S.R.L. ("Compania", "Societatea"), cu sediul social în mun. Chișinău, 31 August 1989, 78, MD-2012, care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2025, situația de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar și situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

• Venituri din vânzări	1,528,272 lei
• Profit net	392,222 lei
• Total active	2,113,970 lei
• Active nete (capital propriu)	1,087,649 lei

2. În opinia noastră, cu excepția aspectului prezentat în capitolul Bazele pentru opinia cu rezerve din raportul nostru, situațiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2025, precum și performanța sa financiară a exercițiului financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (în continuare „SNC”).

Bazele pentru opinie cu rezerve

Respectarea limitelor de sume atrase pentru investitorii nesofisticați

3. Conform prevederilor art. 27 a legii 181/2023 investitorii nesofisticați pot investi, în decursul unui an, maximum echivalentul în lei moldovenești a 10 000 de euro pentru totalul investițiilor în finanțare participativă, din care cel mult 35% pot fi îndreptate în împrumuturi de consum. Au fost observate mai multe cazuri când suma investită depășește limita de 10,000 Euro, inclusiv din cauza refinanțării investițiilor transferate în anii precedenți și cesionate de către companie, și din cauza investirii dobânzilor și altor câștiguri în perioada auditată. Conform p. 19.16 a hotărâri 56/5 din 03.12.2024 faptul dat ar putea duce la amenzi..
4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Companie, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte informații

5. Situațiile financiare nu sunt destinate să prezinte poziția financiară, rezultatele operațiunilor sale și setul complet de note, în conformitate cu principiile și reglementările contabile general acceptate ale țărilor și jurisdicțiilor, altele decât cele din Republica Moldova. Prin urmare, situațiile financiare nu se adresează utilizatorilor care nu sunt familiarizați cu reglementările contabile și legale din Republica Moldova.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu SNC și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
8. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate 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 baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea 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 Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
11. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Chișinău, 30.06.2026

Vera Baci

Auditor Licențiat, Certificat AG 000296 din 06 iulie 2012 înregistrată în Registrul public al auditorilor cu numărul 1207068

În numele: Forvis Mazars Audit S.R.L..

Societate de audit înregistrată în Registrul public al entităților de audit cu număr 1903050

str. Calea Ieșilor 8/1, etaj 3, of. 9c

mun. Chișinău, MD-2069, Republica Moldova

FAGURA CAPITAL S.R.L.
BILANȚUL CONTABIL LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

	Note	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
ACTIVE			
ACTIVE CIRCULANTE			
Creanțe comerciale curente	3	305,163	-
Alte creanțe curente	4	633,075	5,447
Total creanțe curente și alte active circulante		938,238	5,447
Numerar și documente bănești	5	1,175,732	693,577
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		2,113,970	699,024
TOTAL ACTIVE		2,113,970	699,024
PASIVE			
CAPITAL PROPRIU			
Capital social	6	700,000	700,000
Total capital social și neînregistrat		700,000	700,000
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți		(3,336)	X
Profit nerepartizat al anilor precedenți		(1,237)	(1,237)
Profit net al perioadei de gestiune		392,222	X
Total profit		387,649	(1,237)
TOTAL CAPITAL PROPRIU		1,087,649	698,763
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale curente	7	65,352	261
Datorii față de personal		18,788	-
Datorii privind asigurările sociale și medicale		13,310	-
Datorii față de buget	8	66,228	-
Venituri anticipate curente	9	852,205	-
TOTAL DATORII CURENTE		1,015,883	261
PROVIZIOANE			
Provizioane pentru beneficiile angajaților	10	10,438	-
TOTAL PROVIZIOANE		10,438	-
TOTAL PASIVE		2,113,970	699,024

Aceste situații financiare au fost aprobate și semnate la 30 iunie 2026 de către:

Tudor Darie
Director Executiv

Dmitri Namașco
Director Financiar

FAGURA CAPITAL S.R.L.
SITUATIA DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

	Note	2025	2024
Venituri din vânzări, total	11	1,528,272	-
din care:			
Alte venituri din vânzări		1,528,272	-
Costul vânzărilor, total		-	-
Profit brut		1,528,272	-
Alte venituri din activitatea operațională	12	40,141	-
Cheltuieli de distribuire	13	(770,726)	-
Cheltuieli administrative	14	(300,408)	-
Alte cheltuieli din activitatea operațională	15	(53,164)	(1,718)
REZULTAT DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ:		444,115	(1,718)
Venituri financiare, total		14,531	481
din care:			
Venituri aferente diferențelor de curs valutar		14,531	481
Cheltuieli financiare, total		(6,667)	-
din care:			
Cheltuieli aferente diferențelor de curs valutar		(6,667)	-
REZULTATUL: PROFIT (PIERDERE) FINANCIAR (Ă)		7,864	481
REZULTATUL DIN ALTE ACTIVITĂȚI: PROFIT (PIERDERE)		7,864	481
Profit până la impozitare		451,979	(1,237)
Cheltuieli privind impozitul pe venit	16	(59,757)	-
Profit net al perioadei de gestiune		392,222	(1,237)

Aceste situații financiare au fost aprobate și semnate la 30 iunie 2026 de către:

Tudor Darie
Director Executiv

Dmitri Namașco
Director Financiar

FAGURA CAPITAL S.R.L.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

	Sold la 01 ianuarie 2025	Majorări	Diminuări	Sold la 31 Decembrie 2025
Capital social și neînregistrat				
Capital social	700,000	-	-	700,000
Total capital social și neînregistrat	700,000	-	-	700,000
Profit				
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	X	-	3,336	(3,336)
Profit nerepartizat al anilor precedenți	(1,237)	-	-	(1,237)
Profit net al perioadei de gestiune	X	392,222	-	392,222
Total profit	(1,237)	392,222	3,336	387,649
Total capital propriu	698,763	392,222	3,336	1,087,649

Aceste situații financiare au fost aprobate și semnate la 30 iunie 2026 de către:

Tudor Darie
 Director Executiv

Dmitri Namașco
 Director Financiar

FAGURA CAPITAL S.R.L.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

	Note	2025	2024
Fluxuri de numerar din activitatea operațională			
Încasări din vânzări		1,223,185	-
Plăți pentru stocuri și servicii procurate		787,361	6,596
Plăți către angajați și organe de asigurare socială și medicală		183,686	-
Alte încasări		178	-
Alte plăți		35,779	308
Fluxul net de numerar din activitatea operațională		216,537	(6,904)
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții			
Alte încasări (plăți)		257,753	-
Fluxul net de numerar din activitatea de investiții		257,753	-
Fluxuri de numerar din activitatea financiară			
Alte încasări (plăți)		-	700,000
Fluxul net de numerar din activitatea financiară		-	700,000
Fluxul net de numerar total		474,290	693,096
Diferențe de curs valutar favorabile (nefavorabile)		7,865	481
Sold de numerar la începutul perioadei de gestiune	5	693,577	-
Sold de numerar la sfârșitul perioadei de gestiune	5	1,175,732	693,577

Aceste situații financiare au fost aprobate și semnate la 30 iunie 2026 de către:

Tudor Darie
Director Executiv

Dmitri Namașco
Director Financiar

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

1. INFORMAȚIE GENERALĂ

Fagura Capital SRL (denumită în cele ce urmează „Societatea” sau „Fagura”), o societate cu răspundere limitată, organizată și funcționând în conformitate cu legile din Republica Moldova, cu adresa juridică în mun. Chișinău, 31 August 1989, 78, MD-2012, înregistrat la Registrul de Stat al persoanelor juridice sub numărul de identificare de stat: 1024600049862 din 11.06.2024, în calitate furnizor de servicii de finanțare participativă prin platforma de finanțare participativă („Platforma”).

Principalele activități ale companiei sunt:

- prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;
- activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client);
- alte intermediari financiare n.c.a.;
- alte activități de creditare;
- activități de administrare a fondurilor.

Numărul de angajați ai entității la 31 decembrie 2025 era de 6.

2. POLITICILE SEMNIFICATIVE DE CONTABILITATE

a. Departamentul Financiar-Contabil

La nivelul Societății Departamentul Financiar-Contabil este responsabil pentru conducerea activității financiar-contabile a Societății și întocmirea situațiilor financiare ale acesteia în conformitate cu legislația în vigoare.

Departamentul Financiar-Contabil are următoarele atribuții:

- înregistrarea cronologică și sistematică a tuturor operațiunilor privind activele, datoriile și capitalurile proprii, precum și a rezultatelor obținute, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie, atât pentru cerințele interne cât și în relațiile cu asociații, creditorii financiar și comerciali, clienții, instituțiile publice și alți utilizatori;
- pregătirea situațiilor financiare anuale conform prevederilor legislației aplicabile;
- realizarea calculului impozitului pe profit și a declarației către bugetul statului, a tuturor celorlalte taxe și impozite datorate de Societate precum și a oricăror alte declarații fiscale și depunerea lor la termenele stabilite de lege;
- colaborarea cu auditorul, autoritățile fiscale și CNPF și pregătirea de rapoarte către aceștia;
- asigurarea existenței unei corespondențe corecte între evidența operativă și evidența contabilă;
- verificarea conținutului soldului conturilor din bilanța de verificare, asigurându-se acuratețea soldurilor;
- supravegherea modului de efectuare a corecțiilor/operațiunilor rectificative;
- analizarea și operarea de propuneri cât privește definirea de conturi și scheme contabile necesare implementării noilor fluxuri și produse;
- respectarea reglementărilor contabile, în conformitate cu normele legale în vigoare, cu normele și procedurile de lucru interne și cu politicile contabile agreate de conducerea Societății.

2 POLITICILE SEMNIFICATIVE DE CONTABILITATE (CONTINUARE)

b. Înregistrările contabile

Orice operațiune economico-financiară efectuată se consemnează în momentul efectuării ei într-un document care stă la baza înregistrărilor în contabilitate, dobândind astfel calitatea de document justificativ. Documentele justificative care stau la baza înregistrărilor în contabilitate angajează răspunderea persoanelor care le-au întocmit, vizat și aprobat, precum și a celor care le-au înregistrat în contabilitate, după caz.

Societatea ține următoarele registre de contabilitate obligatorii:

- Registrul-jurnal în care se înregistrează cronologic toate operațiunile economico-financiare efectuate de entitate;
- Registrul-inventar în care se înregistrează elementele de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, grupate în funcție de natura lor, inventariate de entitate, potrivit legii;
- Cartea mare în care se înregistrează lunar și sistematic, prin regruparea conturilor, mișcarea și existența tuturor elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, la un moment dat. Acesta este un document contabil de sinteză și sistematizare și conține simbolul contului și al conturilor corespondente (debitoare sau creditoare), rulajul debitor și creditor, precum și soldul contului. Registrul Cartea mare poate conține câte o filă pentru fiecare cont sintetic utilizat de entitate. Acest registru stă la baza întocmirii bilanței de verificare.

c. Păstrarea și arhivarea registrelor contabile și a documentelor justificative

Societatea este obligată să păstreze documentele contabile care cuprind documentele primare, registrele contabile, situațiile financiare și alte documente aferente organizării și ținerii contabilității. Documentele contabile sânt sistematizate și păstrate conform regulilor și termenelor stabilite de Organul de stat pentru supravegherea și administrarea Fondului Arhivistic al Republicii Moldova. Documentele contabile se păstrează de către Societate pe suport de hârtie sau în formă electronică. În caz de pierdere, sustragere sau distrugere a documentelor financiar-contabile se vor lua măsuri de reconstituire a acestora, potrivit reglementărilor emise în acest sens, în termen de maximum 30 de zile de la constatare, iar în caz de forță majoră, în termen de 90 de zile de la constatarea încetării acesteia.

d. Exercițiul financiar. Evidențe contabile

Exercițiul financiar al Societății începe la 1 ianuarie și se termină la 31 decembrie ale fiecărui an.

Societatea evidențiază veniturile realizate și cheltuielile efectuate din activitățile desfășurate, prin întocmirea registrelor sau a oricăror altor documente prevăzute de lege. Societatea utilizează pentru activitatea desfășurată documente primare și de evidență contabilă stabilite prin lege și completează integral rubricile formularelor, corespunzător operațiunilor înregistrate.

Societatea păstrează evidențele contabile și fiscale la sediul social al Fagura fizic, iar în variantă electronică pe serverele Societății.

2 POLITICILE SEMNIFICATIVE DE CONTABILITATE (CONTINUARE)

e. Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei. Contabilitatea se ține în limba română și în monedă națională. Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a Moldovei ("BNM") din data realizării tranzacției.

Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursul de schimb comunicat de BNM pentru data bilanțului. Câștigurile, pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină respectiv din conversia activelor și a datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului Financiar.

f. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Societatea întocmește situații financiare individuale, în conformitate cu LEGEA contabilității și raportării financiare Nr. 287 din 15.12.2017.

La încheierea fiecărui exercițiu financiar, Departamentul financiar întocmește și Administratorul aprobă situațiile financiare anuale care cuprind: bilanțul, situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de numerar și nota explicativă.

Societatea prezintă, pe suport de hârtie sau în formă electronică, situațiile financiare, raportul conducerii și raportul auditorului proprietarilor și Biroului Național de Statistică în termen de 15 zile de la aprobarea de către Asociatul Unic (conform prevederilor actului constitutiv al Societății), dar nu mai târziu de 150 zile de la încheierea exercițiului financiar.

g. Conversii valutare

Tranzacțiile în valută se exprimă în lei prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNM, valabil la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la sfârșit de an sunt exprimate în lei la cursul de schimb la data întocmirii situațiilor financiare. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

h. Continuitatea activității

Situațiile financiare sunt întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea își va continua activitatea și în viitorul apropiat. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

i. Imobilizări necorporale și corporale

Costul inițial al imobilizărilor constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale și orice alte costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condiții de funcționare.

2 POLITICILE SEMNIFICATIVE DE CONTABILITATE (CONTINUARE)

i. Imobilizări necorporale și corporale (continuare)

Cheltuielile survenite după ce obiectul a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile, întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit. În situația în care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuiala este capitalizată ca și cost adițional în valoarea activului.

Cheltuielile cu întreținerea și reparația imobilizărilor sunt incluse în contul de profit și pierdere pe măsură ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componentă a activului investițiile efectuate la imobilizările corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie să aibă ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și să conducă la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

Elementele de imobilizări care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultată din astfel de operațiuni sunt incluse în contul de profit și pierdere.

Reevaluările de imobilizări sunt realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului.

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de utilizare. Durata de utilizare economică este perioada de timp pe parcursul căreia entitatea așteaptă să obțină beneficii economice din utilizarea imobilizării. Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor.

Investițiile în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune. Duratele de viață utilă pentru principalele categorii de imobilizări sunt prezentate mai jos:

- Licențe și alte imobilizări necorporale 3-5 ani
- Clădiri 8-50 ani
- Mașini și utilaje 3-15 ani
- Mijloace de transport 5-8 ani
- Mobilier, aparatura birotică, alte active corporale - 2-15 ani

Perioada și durata de amortizare sunt revizuite periodic pentru a asigura că sunt consecvente cu evoluția preconizată a beneficiului economic rezultat din utilizarea imobilizărilor corporale.

Costurile legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda liniară, pe durata de viață utilă, în general între 3 și 5 ani. În cazul în care se consideră necesar, valoarea contabilă a fiecărei imobilizări necorporale se revizuieste anual și se ajustează pentru diminuare permanentă a valorii. Costul achiziționării de software nou este capitalizat și tratat ca o imobilizare necorporală, dacă componenta software nu face parte integrantă din hardware-ul respectiv. Costurile asociate cu întreținerea sau modificarea programelor informatice sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

2 POLITICILE SEMNIFICATIVE DE CONTABILITATE (CONTINUARE)

j. Investiții financiare

Investițiile financiare pot cuprinde active sub formă de valori mobiliare, cote de participație în capitalul social al altor entități și alte investiții deținute de entitate în scopul exercitării controlului, obținerii veniturilor sau altor beneficii economice. Investițiile financiare se recunosc ca active în baza contabilității de angajamente și se evaluează inițial la costul de intrare.

k. Clienți și alte creanțe

La recunoașterea inițială, creanțele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele și taxele calculate. În situațiile financiare creanțele se reflectă la valoarea contabilă. Dacă la data raportării, suma mijloacelor încasate în urma stingerii unor creanțe depășește valoarea recunoscută a acestora, diferența respectivă se înregistrează ca datorii.

l. Disponibilități bănești și alte echivalente

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la bănci, depozite bancare pe termen scurt, securi și efectele comerciale depuse la bănci. Descoperirea de cont este inclusă în bilanț în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an. Disponibilitățile bănești și în valută se evaluează la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a Moldovei valabil la data închiderii exercițiului financiar.

m. Deprecierea activelor pe termen lung

Imobilizările corporale, necorporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar (și anume valoarea stabilită cu ocazia inventarierii anuale).

n. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită. Costurile aferente obținerii împrumuturilor sunt înregistrate ca și cheltuieli în avans și amortizate pe perioada împrumutului atunci când sunt semnificative. Partea pe termen scurt a împrumutului pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda preliminară la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

o. Datorii

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

p. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legală sau constructiv legată de un eveniment anterior și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă aceasta obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă adecvată.

2 POLITICILE SEMNIFICATIVE DE CONTABILITATE (CONTINUARE)

q. Capital social

Capitalul social compus din părți sociale este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor modificatoare ulterioare.

r. Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale.

s. Recunoașterea veniturilor

Veniturile Societății se referă mai ales la veniturile din prestarea serviciilor de finanțare participativă. Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

t. Cheltuielile și veniturile financiare

Cheltuielile și veniturile financiare includ dobânda de plată pentru împrumuturi, dobânda de primit pentru depozitele la bănci și diferențele de curs valutar. În cadrul cheltuielilor și veniturilor financiare se include și efectul diferențelor de curs din reevaluarea datoriilor în valută sau a creanțelor, precum și devalorizarea sau aprecierea monedei naționale în raport cu alte valute care afectează disponibilitățile bănești. Dobânda aferentă leasingurilor financiare și împrumuturilor este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza unei rate efective a dobânzii.

u. Erori contabile

Corectarea erorii comise și depistate în perioada de gestiune curentă se efectuează în modul următor:

- în cazul depistării corespondenței conturilor contabile eronate – se anulează înregistrarea eronată prin stornare sau prin înregistrare contabilă inversă conform politicilor contabile ale entității, cu întocmirea concomitentă a înregistrării contabile corecte;
- în cazul în care suma înregistrată eronat este mai mare decât suma corectă – diferența se anulează prin stornare sau prin înregistrare contabilă inversă conform politicilor contabile ale entității;
- în cazul lipsei înregistrării contabile – se întocmește înregistrarea contabilă respectivă;
- în cazul în care suma înregistrată eronat este mai mică decât suma corectă – diferența se reflectă prin înregistrarea contabilă suplimentară în aceeași corespondență a conturilor.

Corectarea erorilor comise în perioadele de gestiune precedente se efectuează în felul următor:

- în cazul depistării erorii care condiționează apariția profitului perioadelor precedente – se înregistrează ca majorare a creanțelor sau altor active, diminuare a datoriilor, amortizării sau deprecierei activelor concomitent cu majorarea corecțiilor rezultatelor perioadelor precedente;

Pentru erorile semnificative aferente exercițiilor anterioare, Departamentul Financiar - Contabil informează Administratorul cu privire la natura erorii.

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

2 POLITICILE SEMNIFICATIVE DE CONTABILITATE (CONTINUARE)

v. Impozit pe venit

Societatea va înregistra impozitul pe venit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației Republicii Moldova. Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului, ajustarea cu corecțiile anilor anteriori. Rata impozitului pe venit pentru anul 2025 este de 12%.

w. Conturi extrabilanțiere

Societatea va gestiona împrumuturile acordate și investițiile atrase, inclusiv dobânda aferentă, care sunt obiectul serviciilor de finanțare participativă bazată pe împrumuturi, separat față de celelalte active ale entității. Toate înregistrările financiare legate de aceste împrumuturi și investiții vor fi realizate în conturi extrabilanțiere. Împrumuturile și investițiile vor fi înregistrate atât în valuta originală a contractului, cât și în echivalentul lor în lei moldovenești, utilizând cursul de schimb oficial comunicat de Banca Națională a Moldovei la data realizării tranzacției.

x. Tranzacții în valută străină

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul oficial al Băncii Naționale a Moldovei la data tranzacției. Diferențele de schimb rezultate din conversie sunt incluse în rezultatele financiare ale perioadei corespunzătoare utilizând cursul de schimb de la data tranzacției. Ratele de schimb la sfârșitul anului și ratele medii ale anului au fost:

	2025		2024	
	USD	EUR	USD	EUR
Rata de schimb medie a perioadei	17.3705	19.5911	17.7918	19.2532
Rata de schimb la sfârșitul anului	16.7925	19.7597	18.4791	19.3106

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

3. CREANȚE COMERCIALE CURENTE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Taxa de deservire	178,920	-
Comision de administrare	58,386	-
Comision Secondary Market	57,606	-
Comision retragere	4,521	-
Penalitatea zilnică	3,114	-
Penalitatea unică	2,616	-
Total creanțe comerciale curente	305,163	-

4. ALTE CREANȚE CURENTE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
UKRAINE -MOLDOVA AMERICAN ENTERPRISE FUND	593,640	-
The European Fund For Southeast	39,299	-
Alte creanțe	136	5,447
Total alte creanțe curente	633,075	5,447

5. NUMERAR

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Numerar la conturi curente în monedă națională	312,141	176
Numerar la conturi curente în valută străină	863,591	693,301
Numerar la alte conturi bancare	-	100
Total mijloace bănești	1,175,732	693,577

Societatea are conturi bancare deschise la BC „Victoriabank” S.A.

6. CAPITAL SOCIAL

	31 Decembrie 2025		31 Decembrie 2024	
	MDL	%	MDL	%
Capital Social				
FAGURA OU	700,000	100	700,000	100
Total	700,000	100	700,000	100

Beneficiarul efectiv este Tudor Darie. Fondatorii și beneficiarii efectivi nu au apartenența politică.

FAGURA CAPITAL S.R.L.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

7. DATORII COMERCIALE CURENTE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Alte datorii comerciale curente	65,352	261
Total datorii comerciale curente	65,352	261

8. DATORII ÎN FAȚA DE BUGET

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Datorii privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător și profesională	59,757	-
Datorii privind impozitul pe venit reținut la sursa de plată	3,745	-
Datorii privind impozitul pe venit din salariu	1,823	-
Datorii privind alte impozite și taxe	903	-
Total datorii în fața de buget	66,228	-

9. VENITURI ANTICIPATE CURENTE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
<i>UKRAINE -MOLDOVA AMERICAN ENTERPRISE FUND</i> Grantul UMAEF	852,205	-
Total venituri anticipate curente	852,205	-

10. PROVIZIOANE

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Provizioane pentru beneficiile angajaților	10,438	-
Total provizioane	10,438	-

11. VENITURI DIN VÂNZĂRI

	2025	2024
Alte venituri din vânzări	1,528,272	-
Total venituri din vânzări	1,528,272	-

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

12. ALTE VENITURI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

	2025	2024
Venituri din subvenții	39,299	-
Alte venituri din activitatea operațională	842	-
Total alte venituri din activitatea operațională	40,141	-

13. CHELTUIELI DE DISTRIBUIRE

	2025	2024
Cheltuieli de serviciile IT	679,200	-
Cheltuieli de marketing	91,526	-
Total cheltuieli de distribuire	770,726	-

14. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2025	2024
Cheltuielile salariale	261,458	-
Servicii de publicitate	19,827	-
Comision bancar	2,268	-
Alte cheltuieli administrative	16,855	-
Total cheltuieli administrative	300,408	-

15. ALTE CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

	2025	2024
Cheltuieli în cadrul grantului EFS	40,112	-
Altele	13,052	1,718
Total cheltuieli din activitatea operațională	53,164	1,718

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

16. IMPOZIT PE VENIT

Principalele componente ale cheltuielilor fiscale și reconcilierii cheltuielilor fiscale preconizate pe baza ratei de impozitare efective de 12% (2024: 12%) și a cheltuielilor fiscale raportate în profit sau pierdere sunt după cum urmează:

	2025	2024
Profitul până la impozitare	451,979	(1,237)
Rata impozitului pe venit în Republica Moldova	12%	12%
Cheltuieli preconizate cu impozitul pe venit	54,237	-
Efectul cheltuielilor/veniturilor deductibile/nedeductibile	45,996	1,237
Cheltuieli efective cu impozitul pe venit	59,757	-
Impozitul pe venit cuprinde:	-	-
Impozitul pe venit curent	59,757	-
Cheltuieli cu impozitul pe venit amânat:		
- Provenirea și inversarea diferențelor temporare	-	-
	59,757	-

17. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

În scopul acestor situații financiare, părțile sunt considerate a fi legate, dacă una dintre ele posedă abilitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita influență semnificativă asupra unei alte părți cu privire la deciziile operaționale sau financiare. Luând în considerare fiecare relație posibilă între părțile legate, atenția este direcționată spre conținutul relației și nu doar a formei juridice de organizare a lor.

Părțile asociate pot efectua tranzacții, pe care părțile nelegate nu le pot, iar tranzacțiile între părțile asociate nu pot fi efectuate în aceiași termeni, sub aceleași condiții și utilizând sume echivalente ca și în cadrul tranzacțiilor între părțile nelegate.

Natura relațiilor între părțile asociate, pentru acele părți asociate intrate în tranzacții semnificative cu Societatea sau care au avut solduri semnificative la 31 decembrie 2025, sunt detaliate în cele ce urmează:

- FAGURA OU (Estonia);
- FAGURA Marketplace SRL;
- FAGURA Lab SRL;
- FAGURA Finance SRL (Romania);
- Darie Venturies SRL (Romania).

Detaliile tranzacțiilor între Societate și alte părți legate sunt dezvăluite mai jos:

	Venituri		Cheltuieli	
	2025	2024	2025	2024
FAGURA Lab SRL	-	-	679,200	-
Total venituri (cheltuieli) cu părțile afiliate	-	-	679,200	-

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

18. CREANȚA PE CESIUNE

La data de 28.10.2025 a fost încheiat un contract de cesiune între Fagura OU și Fagura Capital SRL. În cadrul acestui contract au fost transferate drepturile și obligațiile ce țin de:

- administrarea investițiilor și procesarea plăților;
- tranzacțiile financiare efectuate și serviciile de finanțare participativă prestate prin intermediul platformei de finanțare participativă;
- asigurarea îndeplinirii calității de mandatar al investitorilor pe platforma de finanțare participativă;
- drepturile de încasare a comisioanelor, penalităților sau a oricăror alte taxe datorate de investitori;
- alte drepturi aferente portofoliului de investitori.

La data de 28.10.2025 a apărut o creanță din cesiune în valoare de 4.522.644,95 EUR (echivalentul a 89.325.855,88 MDL)

	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
FAGURA OU	58,470,627	-
Total creanța pe cesiuni	58,470,627	-

19. INVESTITORII DE FINANȚARE PARTICIPATIVĂ

În perioada anului 2025, au fost realizate investiții de către următorii investitori prin intermediul platformei de finanțare participativă www.fagura.com, administrată de „Fagura Capital” S.R.L., în valoare de:

	Suma finanțării, MDL	Echivalentul în EURO a finanțării
Organizația de Creditare Nebancară FAGURA MARKETPLACE S.R.L.	593,332	30,054
TAYLOR CONSULTING GROUP	76,866	3,900
TAXFLOW SOLVENTA	46,408	2,350
DIGITAL INOVATIONS	24,672	1,250
FRIG INDUSTRIAL	21,714	1,100
BROWN PRODUCTION	17,760	900
FOSAR GRUP	6,398	325
CEO-GRUP	4,948	250
XENOPIA GROUP S.A.	3,953	200
ARIVAS GROUP	2,468	125
DIRO FOOD	1,486	75
ITVOX CONSULTING	491	25
Investitorii din cadrul programului „Fagura PRIME”	7,023,630	355,775
Persoane fizice rezidenți	20,335,121	1,030,255
Persoane fizice străini	6,872,862	348,066
Total investiții	35,032,109	1,774,650

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

20. ÎMPRUMUTURI ACORDATE

În cursul anului 2025 au fost acordate următoarele proiecte de finanțare participativă și împrumuturi de consum:

Codul ofertei	Denumirea dezvoltatorului de proiect/Prenumele, numele	IDNO/IDNP	Suma ofertei, lei	Echivalentul în euro a ofertei	Data plasării ofertei	Data limită a acumulării sumei ofertei	Data încheierii contractului de împrumut	Suma colectată în lei	Suma colectată în euro	Scadența împrumutului	Rata dobânzii	Alte comisioane/plăți, lei	Restanțe de plată, lei
102514685603	S.R.L. "HOMEOVITA"	1014604001342	487,845	24,700	31.10.2025	14.11.2025	04.11.2025	486,106	24,700	04.11.2030	12.9%	18,004	-
112514714904	SPICY TRIM BARBERSHOP	1025600018560	151,546	7,700	05.11.2025	19.11.2025	05.11.2025	151,546	7,700	06.11.2028	28.4%	6,067	-
112515011401	S.R.L. "ANNONA-PRIM"	1015600027046	98,380	5,000	06.11.2025	20.11.2025	06.11.2025	98,380	5,000	07.11.2026	20.4%	3,939	-
112510547304	S.R.L. "UTILACORD"	1023600007845	224,367	11,400	05.11.2025	19.11.2025	06.11.2025	224,306	11,400	07.11.2027	14.9%	8,841	-
112514964402	S.R.L. "NMDN CONS"	1024600015665	98,407	5,000	05.11.2025	19.11.2025	06.11.2025	98,380	5,000	07.11.2028	18.9%	4,432	-
112504379706	S.R.L. "ZOLOTCO BAKERY"	1021600033086	74,789	3,800	05.11.2025	19.11.2025	06.11.2025	74,769	3,800	07.11.2028	16.9%	2,680	-
112504205503	S.R.L. "ANA SÎTNIC"	1015600018499	61,012	3,100	05.11.2025	19.11.2025	07.11.2025	61,102	3,100	07.11.2026	14.9%	2,190	-
112514895502	S.R.L. "UDNAS COM"	1017600024441	137,732	7,000	06.11.2025	20.11.2025	07.11.2025	137,971	7,000	07.11.2027	20.4%	5,524	-
112505571103	S.R.L. "BALLERINI COMPANY"	1023600015956	198,728	10,100	06.11.2025	20.11.2025	07.11.2025	199,073	10,100	07.11.2029	19.9%	7,134	-
112510593205	S.R.L. "LUX MIR NATALI GRUP"	1022600004629	208,566	10,600	06.11.2025	20.11.2025	10.11.2025	208,727	10,600	11.11.2029	18.4%	9,187	-
112514863002	S.R.L. "ISTRATE FERM"	1024606001624	216,812	11,000	07.11.2025	21.11.2025	10.11.2025	216,603	11,000	11.11.2029	19.4%	8,570	-
112514571202	S.R.L. "PROMPT CREATIV DESIGN"	1024600067136	295,220	15,000	05.11.2025	19.11.2025	10.11.2025	295,368	15,000	11.11.2029	16.9%	11,980	-
112515016001	S.R.L. "MERY HOME"	1024600084458	393,520	20,000	06.11.2025	20.11.2025	10.11.2025	393,824	20,000	11.11.2028	16.9%	14,773	-
112511135604	GAVRILAN PRIM	1017600012284	230,387	11,700	10.11.2025	24.11.2025	10.11.2025	230,387	11,700	11.11.2029	16.9%	9,056	-
112514777002	S.R.L. "FRUGUSTO"	1024600033135	63,012	3,200	10.11.2025	24.11.2025	10.11.2025	63,012	3,200	11.11.2028	20.4%	2,522	-
112514396802	S.R.L. "MOCANU INTERIOR DESIGN"	1025600024345	139,700	7,100	06.11.2025	20.11.2025	11.11.2025	139,670	7,100	11.11.2028	27.9%	4,888	13,078
112510560703	S.R.L. "TENC-DECOR"	1021600015907	295,140	15,000	06.11.2025	20.11.2025	11.11.2025	295,077	15,000	11.11.2029	16.9%	11,350	-
102514380003	S.R.L. "GLOBAL WIN HUB"	1024600055784	167,375	8,500	10.11.2025	24.11.2025	11.11.2025	167,210	8,500	11.11.2028	22.4%	6,892	-
112515028201	S.R.L. "VICTORIA-SOLAR"	1025604001111	147,539	7,500	11.11.2025	25.11.2025	12.11.2025	147,373	7,500	13.11.2028	26.9%	5,902	-
112514253603	S.R.L. "SIMONA FRANCESCO-PRIM"	1019602006278	295,140	15,000	06.11.2025	20.11.2025	12.11.2025	294,746	15,000	12.11.2029	15.9%	11,308	-
112510370705	S.R.L. "CO & FAMILY"	1014606001508	127,867	6,500	11.11.2025	25.11.2025	12.11.2025	127,723	6,500	13.11.2028	18.4%	5,115	-
102510908807	S.R.L. "MOTIV INTERNAȚIONAL"	1020600031557	492,010	25,000	04.11.2025	18.11.2025	12.11.2025	491,243	25,000	13.11.2030	16.9%	18,184	-
112510245604	S.R.L. "PERA-DIGITAL SOLUTIONS"	1022600058231	98,359	5,000	11.11.2025	25.11.2025	13.11.2025	98,168	5,000	13.11.2028	17.4%	3,436	4,514
112515018201	S.R.L. "SEMERKANT GROUP"	1010600013994	492,755	25,000	07.11.2025	21.11.2025	14.11.2025	490,948	25,000	17.11.2028	15.9%	18,176	-
112514834502	VAJEN-STROY	1019600016172	137,465	7,000	14.11.2025	28.11.2025	17.11.2025	137,434	7,000	17.11.2028	19.9%	5,503	-
112504206308	S.R.L. "ALEMA COSMETIC"	1020600027684	492,033	25,000	05.11.2025	19.11.2025	17.11.2025	490,835	25,000	18.11.2030	14.9%	18,171	-
112514623103	S.R.L. "FORTUS-GRADE"	1025609002076	394,959	20,100	12.11.2025	26.11.2025	17.11.2025	394,631	20,100	18.11.2030	23.9%	14,802	-
112514424602	Organizația de Creditare Nebancară "OPTIM-FINANCE" Societate cu Răspundere Limitată	1018602000110	353,401	18,000	17.11.2025	01.12.2025	18.11.2025	353,601	18,000	19.11.2028	14.9%	13,366	-
112510453203	S.R.L. "PRO-ALEX-DENT"	1020604001208	314,395	16,000	12.11.2025	26.11.2025	18.11.2025	314,312	16,000	19.11.2029	13.9%	12,350	-
112514623203	S.R.L. "A&C ACCOUNTING AND CONSULTING"	1003600160418	200,262	10,200	13.11.2025	27.11.2025	18.11.2025	200,374	10,200	19.11.2029	18.4%	7,013	8,362

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

20. ÎMPRUMUTURI ACORDATE (CONTINUARE)

Codul ofertei	Denumirea dezvoltatorului de proiect/Prenumele, numele	IDNO/IDNP	Suma ofertei, lei	Echivalent ul în euro a ofertei	Data plasării ofertei	Data limită a acumulării sumei ofertei	Data încheierii contractul ui de împrumut	Suma colectată în lei	Suma colectată în euro	Scadența împrumutului	Rata dobânzii	Alte comisioane/plăți, lei	Restanțe de plată, lei
112514712203	Societatea Comercială "VINAIN GRUP" S.R.L.	1003611002916	491,900	25,000	06.11.2025	20.11.2025	19.11.2025	491,535	25,000	19.11.2030	15.4%	18,194	-
112511107804	POSEIDON CLEANING SERVICE	1023600049186	100,187	5,100	18.11.2025	02.12.2025	19.11.2025	100,273	5,100	19.11.2028	17.4%	4,014	-
112514857902	S.R.L. "SALON GLORY BEAUTY & SPA"	1025600051554	98,307	5,000	19.11.2025	03.12.2025	19.11.2025	98,307	5,000	20.11.2028	33.9%	3,936	-
112510832802	S.R.L. "ECODREAM"	1019600019966	49,154	2,500	19.11.2025	03.12.2025	19.11.2025	49,154	2,500	20.11.2026	16.9%	1,762	-
112510983304	Întreprinzător Individual "ANGHELEANU ALEXANDRA"	1023609001754	413,307	21,000	05.11.2025	19.11.2025	20.11.2025	413,585	21,000	20.11.2030	13.9%	14,475	13,111
112505408504	S.R.L. "SOFI PROMO"	1020600018473	492,755	25,000	07.11.2025	21.11.2025	21.11.2025	493,633	25,000	21.11.2030	15.4%	18,267	-
112514047105	S.R.L. "BEST FITGYM"	1023607000258	246,181	12,500	20.11.2025	04.12.2025	21.11.2025	246,816	12,500	21.11.2029	18.4%	9,626	-
112515069201	S.R.L. "CONDREA REAL ESTATE"	1024600045923	294,921	15,000	19.11.2025	03.12.2025	24.11.2025	297,384	15,000	24.11.2029	21.9%	11,401	-
102514997201	S.R.L. "RAILEAN TRANS"	1022609001252	294,501	15,000	17.11.2025	01.12.2025	24.11.2025	297,384	15,000	24.11.2029	12.9%	11,397	-
112514929301	S.R.L. "SEBICOM GRUP"	1012600008408	392,890	20,000	18.11.2025	02.12.2025	25.11.2025	396,564	20,000	25.11.2029	21.9%	14,872	-
112515086601	LITTLE PRIME	1024600017717	148,567	7,500	26.11.2025	10.12.2025	26.11.2025	148,567	7,500	27.11.2027	17.4%	5,941	-
112514825803	S.R.L. "ADY LUX CONSTRUCT"	1025600055275	412,396	21,000	14.11.2025	28.11.2025	27.11.2025	415,214	21,000	28.11.2030	26.4%	15,524	-
112514544202	S.R.L. "DIGITAL BAY"	1025600028653	200,265	10,100	25.11.2025	09.12.2025	27.11.2025	199,698	10,100	28.11.2029	24.9%	7,980	-
112510983206	S.R.L. "ENDOSPHERE BEAUTY"	1022600033854	235,956	11,900	25.11.2025	09.12.2025	27.11.2025	235,288	11,900	28.11.2029	14.9%	9,225	-
112515092001	IOVU TRANS LOGISTIC	1023600034674	197,721	10,000	27.11.2025	11.12.2025	28.11.2025	196,913	10,000	28.11.2028	15.9%	7,882	-
112504462113	S.R.L. PANTOFINI	1018600048792	492,363	25,000	20.11.2025	04.12.2025	28.11.2025	492,283	25,000	28.11.2030	15.4%	17,230	13,585
112514154604	S.R.L. "LIA.DESIGN.INTERIOR"	1024600057652	197,721	10,000	27.11.2025	11.12.2025	28.11.2025	196,913	10,000	28.11.2028	17.4%	6,892	8,369
112515076901	S.R.L. "PROMOTE DIGITAL SOLUTIONS"	1024600069473	197,453	10,000	21.11.2025	05.12.2025	28.11.2025	196,913	10,000	28.11.2028	22.4%	7,884	-
112504380605	BROWN PRODUCTION	1020600024502	196,913	10,000	28.11.2025	12.12.2025	28.11.2025	196,913	10,000	28.11.2028	15.4%	7,884	-
112514390602	S.R.L. "VASEROLE"	1014600014346	237,265	12,000	27.11.2025	11.12.2025	28.11.2025	236,296	12,000	28.11.2029	22.4%	9,258	-
112514238705	S.R.L. "AUTO RESIDENT"	1025600002958	491,535	25,000	19.11.2025	03.12.2025	28.11.2025	492,283	25,000	28.11.2029	18.4%	18,220	-
112514135803	S.R.L. "FLOREAPRIM CONSTRUCT"	1020600028809	495,223	25,000	26.11.2025	10.12.2025	28.11.2025	492,283	25,000	28.11.2030	13.9%	17,230	13,445
112504361409	SMARTIC CLUB	1020600014132	495,640	25,000	24.11.2025	08.12.2025	28.11.2025	492,283	25,000	28.11.2030	10.9%	17,230	12,445
112510209511	S.R.L. "ZAO BIO MAKE-UP"	1019600045352	124,564	6,300	27.11.2025	11.12.2025	28.11.2025	124,055	6,300	28.11.2028	21.9%	4,342	5,557
112511116704	S.R.L. "SMOKE BOX"	1018600004859	493,633	25,000	21.11.2025	05.12.2025	28.11.2025	492,283	25,000	28.11.2030	19.4%	17,230	14,652
112514677502	S.R.L. "MIMOSA GOLD GROUP"	1021600022309	245,858	12,500	01.12.2025	15.12.2025	02.12.2025	246,001	12,500	02.12.2029	17.4%	8,610	-
112510654803	S.R.L. "JUST INFO"	1024602006540	157,349	8,000	01.12.2025	15.12.2025	02.12.2025	157,441	8,000	02.12.2028	20.9%	5,510	-
112514168105	Întreprinzător Individual "GHERGHELEGIU ALEXANDRU"	1021600052379	261,592	13,300	01.12.2025	15.12.2025	02.12.2025	261,745	13,300	02.12.2029	22.9%	9,161	-
112515097501	CONNECT COFFEE	1025600013680	137,761	7,000	02.12.2025	16.12.2025	02.12.2025	137,761	7,000	03.12.2028	22.4%	4,822	-
112510920007	SOCIETATEA COMERCIALĂ "AV-DIVERTA" S.R.L.	1003600066428	494,303	25,000	27.11.2025	11.12.2025	04.12.2025	494,105	25,000	04.12.2030	12.9%	17,294	-
122514490903	S.R.L. "FAMANGHEL"	1024609007292	295,202	15,000	02.12.2025	16.12.2025	04.12.2025	296,463	15,000	04.12.2029	20.9%	10,376	-

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

20. ÎMPRUMUTURI ACORDATE (CONTINUARE)

Codul ofertei	Denumirea dezvoltatorului de proiect/Prenumele, numele	IDNO/IDNP	Suma ofertei, lei	Echivalent ul în euro a ofertei	Data plasării ofertei	Data limită a acumulării sumei ofertei	Data încheierii contractului de împrumut	Suma colectată în lei	Suma colectată în euro	Scadența împrumutului	Rata dobânzii	Alte comisioane/plăți, lei	Restanțe de plată, lei
112514795204	TESLARI ORIGINS	1025600011239	364,082	18,500	02.12.2025	16.12.2025	04.12.2025	365,638	18,500	04.12.2029	27.90%	12,797	0
122510926903	S.R.L. "BRAYS DECOR"	1014600023351	127,846	6,500	01.12.2025	15.12.2025	04.12.2025	128,467	6,500	04.12.2028	18.4%	4,496	-
112510788503	PLEȘCO-IOMAR	1022604000858	147,601	7,500	02.12.2025	16.12.2025	04.12.2025	148,232	7,500	04.12.2028	14.9%	5,188	-
122514615802	S.R.L. "AMALY ONE"	1025600024884	240,097	12,200	02.12.2025	16.12.2025	04.12.2025	241,123	12,200	04.12.2029	26.4%	8,439	-
122514216402	S.R.L. "RAITIX"	1018600003841	106,438	5,400	03.12.2025	17.12.2025	04.12.2025	106,727	5,400	04.12.2028	18.9%	3,735	-
122514308802	METALCONSALGRUP	1014600021313	86,962	4,400	04.12.2025	18.12.2025	04.12.2025	86,962	4,400	04.12.2028	14.9%	3,044	-
122514158004	EURO LUX TEXTIL	1023600035349	177,397	9,000	03.12.2025	17.12.2025	05.12.2025	178,255	9,000	05.12.2028	17.4%	6,239	-
112515068601	S.R.L. "FLOEAPRIM DESIGN"	1019600015223	393,826	20,000	28.11.2025	12.12.2025	05.12.2025	396,122	20,000	05.12.2029	20.9%	13,864	-
112511010505	S.R.L. "PIZZA DIVA"	1022600021756	492,283	25,000	28.11.2025	12.12.2025	05.12.2025	495,153	25,000	08.12.2030	18.4%	17,330	-
112514851202	S.R.L. "LEON EXPRES"	1024611000106	395,442	20,000	27.11.2025	11.12.2025	08.12.2025	396,306	20,000	08.12.2029	15.9%	13,871	-
112514742403	S.R.L. "FORI SWEETS"	1023600046004	494,105	25,000	04.12.2025	18.12.2025	08.12.2025	495,383	25,000	08.12.2030	16.9%	17,338	-
122514717802	ADRMIL	1022609001089	217,867	11,000	05.12.2025	19.12.2025	08.12.2025	217,968	11,000	08.12.2029	21.9%	7,629	-
122505346403	HOPE CLINICMED	1022600045332	237,170	12,000	04.12.2025	18.12.2025	08.12.2025	237,784	12,000	08.12.2029	13.9%	8,322	-
122514686502	GOLDEN YARD	1024600060562	160,504	8,100	08.12.2025	22.12.2025	09.12.2025	160,450	8,100	10.12.2027	35.9%	5,616	-
112511070703	S.R.L. "PRUNARTFERM"	1022602003914	491,715	25,000	01.12.2025	15.12.2025	09.12.2025	495,215	25,000	10.12.2030	14.9%	17,333	-
112514679105	S.R.L. "NEVAL-TRANSPORT"	1023600045041	295,202	15,000	02.12.2025	16.12.2025	09.12.2025	297,129	15,000	10.12.2029	14.9%	10,400	-
112510420007	GARRETT TEAM	1022600001020	162,226	8,200	10.12.2025	24.12.2025	10.12.2025	162,226	8,200	10.12.2028	14.9%	5,678	-
122514275305	INDRESS	1023606006482	98,919	5,000	10.12.2025	24.12.2025	10.12.2025	98,919	5,000	10.12.2028	32.4%	3,462	-
122514717803	ADRMIL	1022609001089	396,172	20,000	09.12.2025	23.12.2025	10.12.2025	395,674	20,000	10.12.2029	21.9%	13,849	-
122511060505	BIOHEALTH DIAGNOSTICS	1023600058825	297,230	15,000	08.12.2025	22.12.2025	10.12.2025	296,756	15,000	10.12.2029	18.9%	10,386	-
122504440005	TREI DE BINE	1022609000554	83,092	4,200	10.12.2025	24.12.2025	10.12.2025	83,092	4,200	10.12.2028	23.9%	2,908	-
122510187306	CONSULT LC	1016600022347	87,158	4,400	09.12.2025	23.12.2025	11.12.2025	87,173	4,400	11.12.2027	11.9%	3,051	-
112511113104	S.R.L. "SUNGUR ELIF"	1021608001661	494,105	25,000	04.12.2025	18.12.2025	11.12.2025	495,303	25,000	11.12.2030	16.4%	17,336	-
122514639702	AMPACT STUDIO	1025600028206	148,378	7,500	10.12.2025	24.12.2025	11.12.2025	148,591	7,500	11.12.2028	27.9%	5,201	-
122514114703	EDUDAVID GROUP	1024600055337	45,568	2,300	11.12.2025	25.12.2025	12.12.2025	45,647	2,300	15.12.2027	22.4%	1,598	-
112515098901	OCEAN BEER	1022600016749	492,770	25,000	03.12.2025	17.12.2025	12.12.2025	496,160	25,000	15.12.2029	15.9%	17,366	-
122510911202	S.R.L. "LUPUȘOR FAMILY"	1024602001350	189,924	9,600	10.12.2025	24.12.2025	12.12.2025	190,525	9,600	15.12.2027	20.4%	6,668	-
112510809602	S.R.L. "IESCON CONSULT"	1022600031986	473,059	24,000	03.12.2025	17.12.2025	12.12.2025	476,314	24,000	15.12.2029	13.9%	16,671	-
122510811105	PIXEL HEART	1018600032939	37,708	1,900	12.12.2025	26.12.2025	12.12.2025	37,708	1,900	15.12.2026	20.4%	1,320	-
122515138801	EVEREST STAR	1025606005803	148,848	7,500	12.12.2025	26.12.2025	15.12.2025	148,918	7,500	15.12.2028	22.4%	5,212	-
122510570108	MY FLOWERS HOME	1023600031075	412,019	20,800	09.12.2025	23.12.2025	16.12.2025	412,583	20,800	17.12.2030	20.9%	14,440	-
122510722202	TEHNOELEMEN	1023600061078	296,756	15,000	10.12.2025	24.12.2025	16.12.2025	297,536	15,000	17.12.2029	13.9%	10,414	-
122510947503	SINIȚCHI AMIR	1023608000451	238,157	12,000	12.12.2025	26.12.2025	16.12.2025	238,028	12,000	17.12.2029	18.4%	8,331	-
122514262706	NOVAC PRO	1023600066730	178,701	9,000	15.12.2025	29.12.2025	16.12.2025	178,521	9,000	17.12.2028	20.4%	6,248	-
122511119302	ALPHARENT	1024609004903	162,817	8,200	15.12.2025	29.12.2025	16.12.2025	162,653	8,200	17.12.2027	20.9%	5,693	-
122515137601	ART QUALITY	1021600039365	148,768	7,500	16.12.2025	30.12.2025	16.12.2025	148,768	7,500	17.12.2028	34.4%	5,207	-
122511078502	ROSALIA PROD GRUP	1020600015564	81,408	4,100	15.12.2025	29.12.2025	16.12.2025	81,326	4,100	17.12.2028	15.4%	2,846	-
122515126501	ZAPOROJAN INVEST GRUP	1023600022381	138,850	7,000	16.12.2025	30.12.2025	18.12.2025	138,597	7,000	19.12.2028	15.9%	4,851	-
122510911105	VACARI ALINA	1005608000785	71,297	3,600	17.12.2025	31.12.2025	18.12.2025	71,279	3,600	19.12.2028	17.4%	2,495	-
122510553305	FEODORA URSU	1020600031063	495,303	25,000	11.12.2025	25.12.2025	18.12.2025	494,990	25,000	19.12.2028	13.9%	17,325	-
122514596003	TCACI VV PRODUCT	1024604008261	396,928	20,000	12.12.2025	26.12.2025	22.12.2025	397,156	20,000	23.12.2029	14.9%	13,900	-
122514659303	IMOVABMALO	1023600016252	99,289	5,000	22.12.2025	05.01.2026	22.12.2025	99,289	5,000	23.12.2028	18.4%	3,475	-

FAGURA CAPITAL S.R.L.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în MDL, dacă nu este altfel specificat)

20. ÎMPRUMUTURI ACORDATE (CONTINUARE)

Codul ofertei	Denumirea dezvoltatorului de proiect/Prenumele, numele	IDNO/IDNP	Suma ofertei, lei	Echivalent ul în euro a ofertei	Data plasării ofertei	Data limită a acumulării sumei ofertei	Data încheierii contractului de împrumut	Suma colectată în lei	Suma colectată în euro	Scadența împrumutului	Rata dobânzii	Alte comisioane/plăți, lei	Restanțe de plată, lei
122505212406	VA-RA STUDIO	1022600028320	168,320	8,500	19.12.2025	02.01.2026	22.12.2025	168,791	8,500	23.12.2028	23.90%	5,908	0
122515183801	LISABOOKROM	1025609001080	19,858	1,000	22.12.2025	05.01.2026	23.12.2025	19,849	1,000	23.12.2028	29.9%	695	-
122511148503	CODRENCUȚA ATELIER	1021600042873	238,294	12,000	22.12.2025	05.01.2026	23.12.2025	238,190	12,000	23.12.2029	25.9%	8,337	-
112514427302	S.R.L. "CRIN LAW GROUP"	1025600018490	495,893	25,000	16.12.2025	30.12.2025	23.12.2025	496,230	25,000	24.12.2030	24.9%	17,368	-
122511086504	S.R.L. "COLORPOINT"	1015600031274	495,058	25,000	19.12.2025	02.01.2026	23.12.2025	496,230	25,000	24.12.2029	11.9%	17,368	-
122510623902	FASHION LAND	1023600004796	200,026	10,100	17.12.2025	31.12.2025	23.12.2025	200,477	10,100	24.12.2029	17.4%	7,017	-
122510146512	WAKE UP COFFEE	1023600040529	415,848	21,000	19.12.2025	02.01.2026	24.12.2025	416,588	21,000	24.12.2029	16.4%	14,581	-
122514973102	BIO COCOF	1021600005467	496,230	25,000	23.12.2025	06.01.2026	24.12.2025	367,986	18,550	24.12.2030	19.4%	12,879	-
122514214205	RUSU ADRIAN	1024600026445	396,092	20,000	17.12.2025	31.12.2025	24.12.2025	396,750	20,000	24.12.2029	19.9%	13,886	-
122510450207	KAIZEN CAR	1023600017134	297,738	15,000	23.12.2025	06.01.2026	24.12.2025	297,563	15,000	24.12.2029	19.4%	10,415	-
122515117901	DIGITAL TRUST	1022600033706	495,058	25,000	19.12.2025	02.01.2026	26.12.2025	495,198	25,000	26.12.2030	13.9%	17,332	-
122514312803	ANRAI GRUP	1020600019816	367,210	18,500	23.12.2025	06.01.2026	24.12.2025	366,994	18,500	26.12.2029	13.9%	12,845	-
122514837002	LĂȚICA	1022600018499	495,058	25,000	19.12.2025	02.01.2026	24.12.2025	495,938	25,000	26.12.2029	13.9%	17,358	-
122514615104	CREAM EVENTS	1023600059693	396,046	20,000	19.12.2025	02.01.2026	26.12.2025	396,158	20,000	26.12.2029	18.9%	13,866	-
122515143101	ADIXAUTO	1007600051534	496,393	25,000	15.12.2025	29.12.2025	26.12.2025	495,198	25,000	26.12.2030	18.4%	17,332	-
122514077504	GREGORY-TRADE	1022602003051	406,669	20,500	24.12.2025	07.01.2026	29.12.2025	405,221	20,500	30.12.2029	14.9%	14,183	-
122515215601	ULIKBOOM	1025602003650	59,301	3,000	29.12.2025	12.01.2026	29.12.2025	59,301	3,000	30.12.2028	41.9%	2,076	-
122515216001	SAVANNA TATTOO	1024600069004	197,669	10,000	29.12.2025	12.01.2026	29.12.2025	197,669	10,000	30.12.2028	24.9%	6,918	-
122504299008	PARAINVEST	1014611000817	306,387	15,500	29.12.2025	12.01.2026	29.12.2025	306,387	15,500	30.12.2029	15.4%	10,724	-
122514236804	ECLAIR RETAIL & HORECA	1014600041669	495,198	25,000	26.12.2025	09.01.2026	30.12.2025	493,603	25,000	30.12.2030	17.4%	17,276	-
112514781102	S.R.L. "ETERNA WORKS"	1025602005207	67,130	3,400	30.12.2025	13.01.2026	30.12.2025	67,130	3,400	30.12.2026	36.9%	2,350	-
122510533404	ȘIRBU MARIA	1021600039701	296,162	15,000	30.12.2025	13.01.2026	31.12.2025	296,396	15,000	31.12.2029	16.9%	10,374	-
n/a	Împrumuturi de consum (Persoane fizice)	n/a	1,385,213	70,300	n/a	n/a	n/a	1,384,787	70,300	n/a	n/a	49,016	6,556
Total			35,162,944	1,781,100				35,058,515	1,774,650			1,266,700	113,674

21. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTIGENTE

Litigii

Fagura Capital SRL nu este implicată în procese de judecată.

Impozitarea

Sistemul de impozitare este într-o etapă de dezvoltare continuă în Moldova și poate fi supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive.

Conducerea Societății a evaluat și a înregistrat implicațiile fiscale ale tranzacțiilor efectuate în măsura în care este probabil ca acestea să genereze obligații fiscale viitoare, iar aceste obligații să poată fi cuantificate cu rezonabilitate.

Statul are un număr de agenții care sunt autorizate să efectueze controale ale companiilor. Aceste controale sunt similare inspecțiilor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde și la alte aspecte decât cele fiscale, cum ar fi aspectele legale sau de reglementare. În plus, declarațiile fiscale ale companiilor sunt revizuite și corectate în general de autoritățile fiscale pe o perioadă de patru (4) ani ulterior depunerii. Legislația fiscală din Moldova și implementarea acesteia în practică se modifică frecvent, ceea ce poate influența situația fiscală a Societății. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente ulterioare la data bilanțului care să necesite ajustări sau prezentări în situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025.

23. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

Aceste situații financiare au fost pregătite în baza principiului continuității activității. Performanța financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 înregistrează un profit în valoare de 392,222 lei. La 31 decembrie 2025 activele nete sunt pozitive și constituie 1,087,649 lei.

Conducerea Companiei nu consideră poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2025, precum și performanța sa financiară a exercițiului financiar încheiat la această dată ca fiind o problemă semnificativă care ar pune la îndoială, în mod semnificativ, capacitatea Companiei de a-și continua activitatea ca fiind una continuă. Pe baza experienței anterioare, conducerea consideră că Entitatea își va putea continua activitatea în viitorul apropiat, astfel încât aplicabilitatea principiului continuității este justificată.

Aceste situații financiare au fost aprobate și semnate la 30 iunie 2026 de către:

Tudor Darie
Director Executiv

Dmitri Namașco
Director Financiar