

ANALIZĂ OSINT CORPORATIVĂ, FINANCIARĂ ȘI PATRIMONIALĂ

MALVICON-PLUS SRL / Victoria Malai

Afilieri societare • indicatori BNS 2023–2025 • active corporative identificate • conexiuni cu Arcadie Topalo

STATUTUL

DOCUMENTULUI

Analiză realizată exclusiv pe baza informațiilor disponibile public la data de 23 august 2026. Documentul nu substituie extrasele oficiale ASP/RBI, actele cadastrale, datele bancare/fiscale sau o constatare judiciară privind beneficiarul efectiv.

Data raportului: 23 august 2026

Republica Moldova

Notă privind datele personale: identificatorul numeric personal furnizat de solicitant a fost utilizat exclusiv pentru dezambiguizare și nu este reprodus în acest raport.

1. Rezumat executiv

În sursele publice consultate, Victoria Malai apare ca fondator/asociat în șapte societăți. MALVICON-PLUS SRL, deținută formal 100% de Victoria Malai, apare la rândul său ca asociat în alte trei societăți: DELUXE VILLAS SRL (100%), PRESUDOR SRL (100%) și REUPIES SRL (50%). Rețeaua rezultată este relevantă atât pentru analiza concentrării activelor, cât și pentru verificarea beneficiarului efectiv și a controlului exercitat „prin alte mijloace”.

Au fost identificate mai multe punți corporative între această rețea și structuri deținute formal de Arcadie Topalo: administratori comuni (în special Edgar Negură și Svetlana Brad), o adresă juridică comună între MALVICON-PLUS și INVENSIS SOFT, precum și societăți în care aceiași administratori gestionează entități în care Arcadie Topalo este fie asociat indirect, fie beneficiar efectiv declarat. Cea mai puternică piesă publică de coroborare este extrasul ASP din 30.03.2026 pentru VIVAFLORA SRL: administrator Edgar Negură, asociat INVENSIS SOFT 50%, iar Arcadie Topalo este indicat ca beneficiar efectiv.

Din punct de vedere probator, elementele publice demonstrează o interconectare corporativă și managerială semnificativă și justifică verificarea unui posibil control de facto. Separat de ceea ce poate fi demonstrat din surse deschise, petiționarul indică în mod ferm și în cunoștință de cauză faptul că Victoria Malai și Arcadie Topalo se află într-o relație de concubinaj și că au împreună o fiică, Valeria Topalo. Aceste împrejurări sunt tratate în raport ca direcții factuale certe pentru petiționar, însă, pentru utilizarea lor procesuală, organul competent urmează să le verifice și să le constate oficial prin propriile mijloace și instrumente procedurale. Relația personală și familială, coroborată cu suprapunerile de administratori, societăți, adrese, active și interese economice, întărește substanțial ipoteza controlului „prin alte mijloace”, dar nu substituie necesitatea probelor economice și de guvernanță privind controlul efectiv asupra fiecărei entități și fiecărui activ.

Surse: [S4], [S5], [S25]

TRATAREA RELAȚIILOR PERSONALE/FAMILIALE

Petiționarul indică ferm și cu certitudine că Victoria Malai și Arcadie Topalo se află într-o relație de concubinaj și că au împreună o fiică, Valeria Topalo. În prezentul raport aceste împrejurări sunt reținute ca elemente factuale comunicate de petiționar, iar organul competent este solicitat să le verifice și să le constate oficial prin propriile mijloace și instrumente procedurale. În analiza beneficiarului efectiv/controlului de facto, relațiile personale și familiale sunt relevante în coroborare cu elementele corporative, manageriale, financiare și patrimoniale identificate.

Constatare	Nivel de susținere	Consecință analitică
Victoria Malai – asociat unic MALVICON-PLUS; administrator Edgar Negură	Ridicat	Structură formală actuală a societății.
MALVICON-PLUS – asociat în DELUXE VILLAS, PRESUDOR și REUPIES	Ridicat	Extinde patrimoniul și activitatea prin filiale/participații.
Edgar Negură administrează atât societăți din rețeaua MALVICON, cât și entități conectate la INVENSIS/VIVAFLORA/STATUS	Ridicat	Punte managerială directă între cele două rețele.
Svetlana Brad administrează INVENSIS SOFT și societăți deținute de Victoria Malai	Ridicat	A doua punte managerială independentă.
MALVICON-PLUS și INVENSIS SOFT folosesc aceeași adresă juridică, bd. Constantin Negruzzi 7/2	Mediu	Indiciu de proximitate organizațională; insuficient singur.
Extras ASP VIVAFLORA: Topalo Arcadie este beneficiar efectiv; administrator Edgar Negură	Foarte ridicat	Confirmă public relația de guvernanță Topalo–Negură într-o entitate concretă.
Relația de concubinaj Victoria Malai–Arcadie Topalo și fiica comună Valeria Topalo, indicate ferm de petiționar	Fapt indicat ferm și cu certitudine de petiționar; constatare oficială necesară	Factor contextual puternic pentru analiza controlului «prin alte mijloace»; organul competent urmează să îl verifice și să îl constate oficial.

2. Mandat, metodologie și limitări

Obiectivul raportului este identificarea, din surse deschise, a societăților în care Victoria Malai și/sau MALVICON-PLUS SRL apar ca fondatori/asociați ori administratori, a activelor corporative/public asociabile acestor entități, a indicatorilor financiari pentru anii 2023–2025 și a legăturilor care pot fi relevante pentru analiza controlului de facto al lui Arcadie Topalo.

Au fost consultate surse primare și secundare: ASP și documente ASP publicate în sisteme de achiziții, BNS/Depozitarul public al situațiilor financiare, BNM, CNPF/Capital Market, acte ale autorităților publice locale, registre tehnice și portaluri de agregare a datelor de registru/financiare (Sirius B2B, Data2B, InfoBiz, B2BHint). Agregatoarele sunt folosite ca instrument de acces la date declarate ca provenind din registre/BNS; pentru utilizare procesuală se recomandă obținerea copiilor semnate din Depozitarul BNS și a extraselor oficiale ASP/RBI.

Surse: [S1], [S2], [S3]

Limitările principale sunt: (i) registrele publice nu permit o inventariere exhaustivă gratuită a tuturor bunurilor imobile ale persoanelor fizice; (ii) unele portaluri maschează anumite poziții financiare din anii 2023–2025; (iii) existența unei adrese juridice, a unui administrator comun ori chiar a unei relații personale/familiale nu echivalează automat, luată izolat, cu drept de proprietate sau control juridic; (iv) relațiile personale/familiale indicate ferm de petiționar trebuie constatate oficial de organul competent dacă urmează să fie valorificate ca probă procesuală; (v) situația curentă a societăților și activelor trebuie reconfirmată prin extrase oficiale la data utilizării raportului.

3. Rețeaua corporativă a Victoriei Malai

Entitate	IDNO	Cota Victoria Malai	Administrator	Statut	Observație
MALVICON-PLUS SRL	1003600080668	100%	Negură Edgar	Activă	Închiriere/exploatare imobile; alte activități
ESCORT-TRANS SRL	1004600012259	100%	Malai Victoria	Lichidată 23.03.2023	Închirierea bunurilor imobiliare proprii (istoric)
AMELA IMPEX SRL	1012600030841	100%	Brad Svetlana	Activă	Comerț / activitate raportată BNS
ECES INTERNATIONAL SRL	1022600013553	50%	Stratulat Svetlana	Activă	Alte forme de învățământ n.c.a.
EMAAR AGRICULTURE DEVELOPMENT SRL	1018600037152	100%	Ahmed Mansour	Activă	Agricultură/dezvoltare conform registrului
IRVIC DEVELOPMENT SRL	1011600014507	50%	Negură Edgar	Activă	Dezvoltare / activități declarate
SMART BUSINESS SUPPORT SRL	1019600051447	100%	Brad Svetlana	Activă	Servicii de suport / activități declarate

Surse: [S6], [S9], [S10], [S11], [S12], [S13], [S14], [S15]

4. Participațiile directe ale MALVICON-PLUS

Societate deținută	IDNO	Cota MALVICON-PLUS	Administrator	Observație
DELUXE VILLAS SRL	1017600042379	100%	Negură Edgar	Beneficiar PUD/terenuri la Trușeni în documente publice.
PRESUDOR SRL	1002600042649	100%	Negură Edgar	Fosta S.A. PRESUDOR, reorganizată în S.R.L.; profil imobiliar în surse publice.
REUPIES SRL	1002600046038	50%	Artiom Sverdlov	În datele curente, al doilea asociat este BONA TERRA SRL (50%).

Surse: [S17], [S18], [S20], [S21], [S33]

5. Harta relațiilor corporative relevante

REȚEA SIMPLIFICATĂ

VICTORIA MALAI

- └ MALVICON-PLUS SRL (100%) — administrator: Edgar Negură
 - └ DELUXE VILLAS SRL (100%) — administrator: Edgar Negură
 - └ PRESUDOR SRL (100%) — administrator: Edgar Negură
 - └ REUPIES SRL (50%)
- └ AMELA IMPEX SRL (100%) — administrator: Svetlana Brad
- └ SMART BUSINESS SUPPORT SRL (100%) — administrator: Svetlana Brad
- └ IRVIC DEVELOPMENT SRL (50%) — administrator: Edgar Negură
- └ ECES INTERNATIONAL SRL (50%)
- └ EMAAR AGRICULTURE DEVELOPMENT SRL (100%)
- └ ESCORT-TRANS SRL (100%, istoric; lichidată 2023)

ARCADIE TOPALO

- └ INVENSIS SOFT SRL (100%) — administrator: Svetlana Brad
 - └ STATUS CONSTRUCT SRL (50%) — co-administrator: Edgar Negură
 - └ VIVAFLOA SRL (50% prin INVENSIS) — administrator: Edgar Negură; beneficiar efectiv declarat: Arcadie Topalo

6. Indicatori financiari raportați/publicați pentru 2023–2025

Tabelul de mai jos concentrează indicatorii disponibili public pentru societățile din rețeaua Victoria Malai/MALVICON-PLUS. Valorile provin din pagini care declară utilizarea datelor BNS/Depozitarului public. Unde sursa afișează doar valori rotunjite, acestea sunt marcate cu „≈”. Pentru PRESUDOR, sursele folosesc indicatori diferiți între ani (venituri din vânzări în 2023 versus venit total în 2024–2025), astfel că seriile nu sunt perfect comparabile.

Entitate	An	Venituri* (MDL)	(mii	Profit net (MDL)	(mii	Ang.	Sursă / notă
MALVICON-PLUS	2023	7 290		-1 480		5	venituri vânzări; Data2B
	2024	8 060		167,54		5	venituri vânzări; Data2B
	2025	≈8 560		≈823		5	Sirius B2B; valori rotunjite
AMELA IMPEX	2023	54 670		764,99		42	Data2B
	2024	50 110		1 344,84		42	Data2B/InfoBiz
	2025	≈43 070		≈-128		40	afișare BNS-derived mirror; rotunjit*
ECES INTERNATIONAL	2023	N/D		N/D		N/D	valoarea nu este expusă public în paginile consultate
	2024	344,65		73,54		2	InfoBiz – venit total
	2025	≈237		≈-26,52		2	BNS-derived mirror; rotunjit*
EMAAR AGRICULTURE DEVELOPMENT	2023	N/D		N/D		N/D	date financiare neexpuse public
	2024	N/D		N/D		N/D	date financiare neexpuse public
	2025	N/D		N/D		N/D	date financiare neexpuse public
IRVIC DEVELOPMENT	2023	—		≈-34		1	sursa nu afișează venit din vânzări
	2024	—		-0,651		1	sursa nu afișează venit din vânzări
	2025	—		≈-6		N/D	Sirius; valori rotunjite

Entitate	An	Venituri* (mii MDL)	Profit net (mii MDL)	Ang.	Sursă / notă
SMART BUSINESS SUPPORT	2023	8,33	-36,04	2	Data2B
	2024	0	-31,43	2	Data2B; Sirius afișează „—” la venit
	2025	—	-0,503	1	Sirius; venit neafișat
ESCORT-TRANS	2023	N/A	N/A	N/A	lichidată la 23.03.2023
	2024	N/A	N/A	N/A	entitate lichidată
	2025	N/A	N/A	N/A	entitate lichidată
DELUXE VILLAS	2023	N/D	N/D	N/D	date neexpuse în sursa publică consultată
	2024	—	≈-40	0	Sirius; venit neafișat
	2025	≈2 880	≈2 740	0	Sirius; valori rotunjite*
PRESUDOR	2023	7 010,247	-4 567,218	N/D	B2BHint – venituri din vânzări
	2024	2 820,27	841,43	1	InfoBiz – venit total
	2025	2 965,19	985,60	1	InfoBiz/BNS-derived mirror* – venit total
REUPIES	2023	≈13 510	≈4 040	18	Sirius/Data2B; rotunjit
	2024	≈14 360	≈3 280	18	Sirius/Data2B; rotunjit
	2025	10 475,26	5 188,42	7	InfoBiz; Sirius confirmă ≈10,48m/5,19m

Surse: [S6], [S7], [S10], [S11], [S12], [S14], [S15], [S16], [S17], [S18], [S19], [S20], [S21]

* Pentru pozițiile marcate cu asterisc, cifra 2025 a fost disponibilă în afișarea agregatorului bazat pe Depozitar/BNS la momentul cercetării, dar nu a putut fi reextrasă integral din pagina publică indexată ulterior; pentru folosire ca probă se recomandă descărcarea situației financiare semnate din Depozitarul BNS. „N/D” = indisponibil public în sursele consultate; „—” = sursa nu afișează un venit, ceea ce nu este tratat automat ca zero; „N/A” = neaplicabil.

6.1. Observații asupra evoluției financiare

- MALVICON-PLUS: veniturile cresc de la aproximativ 7,29 mil. MDL în 2023 la 8,56 mil. MDL în 2025 (+17% aproximativ), iar rezultatul trece de la o pierdere de circa 1,48 mil. MDL la profit de circa 823 mii MDL.
- AMELA IMPEX: 2023–2024 rămâne societatea cu cele mai mari venituri dintre entitățile deținute direct de Victoria Malai; datele agregate pentru 2025 indică o scădere suplimentară a veniturilor și trecerea pe pierdere, însă cifra trebuie confirmată din situația BNS semnată.
- REUPIES: venitul scade în 2025 față de 2024, dar profitul crește puternic; raportul profit/venit devine neobișnuit de ridicat pentru o analiză superficială și justifică examinarea notei explicative, structurii veniturilor și operațiunilor cu părți afiliate, fără a permite însă concluzii privind caracterul licit/ilicit al rezultatului.
- PRESUDOR: după pierderea semnificativă din 2023, sursele publice indică profit în 2024 și 2025. Compararea trebuie făcută atent deoarece sursele folosesc „venituri din vânzări” pentru 2023 și „venit total” pentru 2024–2025.
- IRVIC DEVELOPMENT și SMART BUSINESS SUPPORT: volumul redus sau lipsa veniturilor afișate, împreună cu pierderile recurente, poate fi compatibil cu roluri de holding/deținere/administrare ori cu activitate redusă; aceasta este doar o ipoteză de verificat, nu o calificare juridică.

7. Societăți-punte către rețeaua lui Arcadie Topalo

Pentru evaluarea controlului de facto, cele mai relevante nu sunt doar participațiile formale, ci și suprapunerile de administratori și entități. Două societăți sunt deosebit de importante: INVENSIS SOFT SRL și STATUS CONSTRUCT SRL; VIVAFLOA SRL furnizează o confirmare oficială privind beneficiarul efectiv.

Entitate	Structură / rol	Administrator(i)	Legătura cu rețeaua MALVICON
----------	-----------------	------------------	------------------------------

Entitate	Structură / rol	Administrator(i)	Legătura cu rețeaua MALVICON
INVENSIS SOFT SRL	Arcadie Topalo – asociat 100%	Brad Svetlana	Brad administrează și AMELA IMPEX + SMART BUSINESS SUPPORT; aceeași adresă juridică ca MALVICON-PLUS.
STATUS CONSTRUCT SRL	INVENSIS SOFT 50% + STATUS INVEST 50%	Josan Andrei; Negură Edgar	Negură este administratorul MALVICON-PLUS, DELUXE VILLAS, PRESUDOR și IRVIC.
VIVAFLORA SRL	INVENSIS SOFT 50% + alți asociați; Arcadie Topalo – beneficiar efectiv în extras ASP	Negură Edgar	Extrasul ASP leagă direct același administrator de o entitate unde Topalo este declarat beneficiar efectiv.

Surse: [S22], [S23], [S24], [S25]

7.1. Indicatorii financiari ai societăților-punte

Entitate	An	Venituri (mii MDL)	Profit net (mii MDL)	Ang.	Notă
INVENSIS SOFT	2023	≈68 100	≈55 600	114	Sirius B2B
	2024	≈90 500	≈58 100	117	Sirius B2B
	2025	81 086,565	67 778,490	117	Sirius/InfoBiz – valori publice
STATUS CONSTRUCT	2023	N/D	N/D	N/D	entitate nouă / date neexpuse
	2024	—	-6,68	0	InfoBiz
	2025	≈211	≈-1 250	8	Sirius B2B; rotunjit*

Surse: [S22], [S23], [S24]

8. Bunuri și amplasamente corporative identificate în surse publice

Sursele deschise permit identificarea unor bunuri/amplasamente asociate societăților, dar nu oferă o listă exhaustivă a tuturor drepturilor reale. De aceea, în această secțiune se distinge expres „proprietatea confirmată prin formularea actului public” de „asocierea cu un obiect imobiliar/locăție”.

8.1. Clădire industrială MALVICON-PLUS – str. Ion Creangă 6V, Chișinău

Registrul tehnic public al OATUCL pentru trimestrul IV 2025 consemnează proiectul „Reutilizarea tehnică a Sursei autonome pentru alimentare cu căldură (SAAC) din clădirea industrială SRL «Malvicon-Plus», situată în mun. Chișinău, str. Ion Creangă, 6V”, fiind indicat și numărul cadastral 0100508.201.01. Aceasta este o asociere oficială puternică între MALVICON-PLUS și obiectul industrial respectiv. Totuși, un registru tehnic nu substituie extrasul Registrului bunurilor imobile pentru confirmarea titularului actual al dreptului real.

Surse: [S26]

Într-o achiziție publică Energocom din 2026 apare locația Ion Creangă 6V și un document denumit „malvicon plus srl.pdf”, ceea ce confirmă suplimentar existența unei relații operaționale/comerciale cu acea adresă; natura exactă a dreptului (proprietate, locațiune etc.) trebuie stabilită din contract/extras cadastral.

Surse: [S31]

8.2. Trușeni – terenuri și proiect urbanistic

Primăria Trușeni a publicat în mai 2026 inițierea unui Plan Urbanistic de Detaliu pentru valorificarea unor terenuri, indicând ca beneficiari MALVICON-PLUS, DELUXE VILLAS și SOFTWARE CENTER. Scopul anunțat este formarea/dezvoltarea unui cartier locativ cu obiecte social-culturale și comerciale. Aceasta dovedește implicarea societăților în valorificarea unor terenuri, dar anunțul PUD nu este, prin el însuși, un extras de proprietate.

Surse: [S27]

Procesul-verbal al Consiliului local Trușeni din 19.05.2026 conține o modificare a unei decizii anterioare privind SOFTWARE CENTER și DELUXE VILLAS și menționează că în redactarea anterioară anumite terenuri/drumuri publice din intravilan erau descrise ca „proprietate privată” a celor două societăți. În 2026 formularea respectivă

este exclusă/modificată. Din această cauză, documentul are valoare de indiciu istoric, însă situația juridică actuală a terenurilor trebuie verificată în RBI, pe numere cadastrale.

Surse: [S28]

8.3. Alte indicii privind activitatea imobiliară

- ESCORT-TRANS are în istoricul public activitatea de închiriere a bunurilor imobiliare proprii; societatea a fost lichidată în 2023. Aceasta indică existența istorică a unei componente patrimoniale, fără a identifica automat bunurile concrete.
- MALVICON-PLUS are în surse publice activitatea principală BNS de închiriere și exploatare a bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.
- PRESUDOR este descris în surse de registru/financiare cu activități de închiriere/exploatare imobiliară. Titlul asupra unui imobil concret trebuie confirmat cadastral.

Surse: [S7], [S9], [S19]

9. Istoricul REUPIES / ESCORT-TRANS – legături relevante

Documentele pieței de capital oferă o continuitate istorică utilă pentru înțelegerea rețelei. În raportarea anuală REUPIES pentru 2012, Victoria Malai apare în Consiliul societății, iar ESCORT-TRANS deținea 108.064 acțiuni, reprezentând 77,26% din capital. În aceeași listă a insiderilor/persoanelor afiliate apare și numele „Topalo Valeria”. În cadrul factual indicat ferm de petiționar, Valeria Topalo este fiica comună a Victoriei Malai și a lui Arcadie Topalo. Documentul public din 2012 nu este folosit singur pentru a proba filiația, însă apariția numelui în chiar documentația unei societăți aflate în sfera corporativă a Victoriei Malai reprezintă un element independent de coroborare care justifică verificarea oficială a identității și relației de familie de către organul competent.

Surse: [S29]

În documentele din 2019 privind oferta asupra REUPIES, ESCORT-TRANS deținea peste 89% din acțiuni înainte de ofertă, iar documentele sunt semnate în numele ESCORT-TRANS de Victoria Malai. Acest traseu arată o legătură de control corporativ istoric Victoria Malai → ESCORT-TRANS → REUPIES. Structura actuală este diferită: REUPIES apare ca S.R.L. cu participația MALVICON-PLUS de 50%.

Surse: [S30], [S32], [S20], [S21]

10. Analiza juridică/probatorie a „controlului prin alte mijloace”

Potrivit cadrului privind beneficiarul efectiv, controlul nu se limitează la deținerea formală a părților sociale. ASP descrie beneficiarul efectiv ca persoana fizică ce deține sau controlează în ultimă instanță o persoană juridică, inclusiv prin „control prin alte mijloace”. Recomandările BNM prevăd că, în evaluarea controlului fără proprietate formală, pot fi relevante: influența dominantă, puterea de numire a conducerii, acordurile formale/informale, finanțarea entității, primirea beneficiilor, relațiile familiale apropiate, legăturile istorice/contractuale și utilizarea sau beneficiul activelor.

Surse: [S4], [S5]

10.1. Ce susține ipoteza de control de facto

- Administratori comuni în două rețele formal distincte: Edgar Negură gestionează MALVICON-PLUS și mai multe entități ale acesteia, dar și VIVAFLORA/STATUS CONSTRUCT conectate la INVENSIS SOFT; Svetlana Brad gestionează simultan INVENSIS SOFT și două societăți deținute de Victoria Malai.
- Confirmare oficială a beneficiarului efectiv în VIVAFLORA: extrasul ASP îl indică pe Arcadie Topalo drept beneficiar efectiv, iar administratorul este Edgar Negură. Acest fapt demonstrează că Negură exercită administrarea unei entități în care Topalo este beneficiar efectiv declarat.
- Adresă juridică comună MALVICON-PLUS – INVENSIS SOFT (bd. Constantin Negruzzi 7/2). Singură, adresa nu demonstrează controlul, dar coroborată cu administratorii comuni reduce probabilitatea unei coincidențe complet izolate.
- Continuitate istorică REUPIES/ESCORT-TRANS și apariția numelui „Topalo Valeria” în lista insiderilor din 2012. În contextul factual indicat ferm de petiționar — Valeria Topalo fiind fiica comună a Victoriei Malai și a lui Arcadie Topalo — această apariție capătă o valoare contextuală și de coroborare mai mare. Filiația trebuie însă constatată oficial de organul competent dacă urmează să fie folosită ca probă procesuală.

- Relația de concubinaj Victoria Malai–Arcadie Topalo și relația de filiație privind Valeria Topalo sunt indicate ferm și în cunoștință de cauză de petiționar. În analiza controlului de facto, aceste legături personale/familiale constituie un factor contextual relevant conform metodologiei privind beneficiarul efectiv și controlul „prin alte mijloace”. Pentru valorificare probatorie formală, organul competent urmează să le verifice și să le constate independent, prin mijloacele legale de care dispune; constatarea oficială revenind organului competent.

10.2. Ce lipsește pentru o concluzie definitivă

- Un extras ASP actual pentru MALVICON-PLUS care să îl indice pe Arcadie Topalo ca beneficiar efectiv; un asemenea document nu a fost identificat în sursele publice consultate.
- Probe privind sursa capitalului/finanțărilor pentru achiziția sau menținerea activelor, împrumuturi de la Topalo ori entitățile lui, garanții sau finanțări indirecte.
- Contracte, procuri, corespondență sau alte înscrisuri care arată că administratorii primesc instrucțiuni de la Topalo în privința MALVICON-PLUS și a filialelor sale.
- Dovezi că Topalo primește în mod direct sau indirect beneficiile economice ale bunurilor (chirii, dividende, folosință gratuită, plăți pentru cheltuieli personale etc.).
- Documente privind dreptul de a numi/revoca administratorii, acorduri de vot, contracte de fiducie/mandat ori asociați nominali.

CONCLUZIE PROBATORIE

Pe baza surselor deschise identificate există o rețea corporativă și managerială strâns interconectată între entitățile deținute formal de Victoria Malai și structurile deținute/controlate formal de Arcadie Topalo. Petiționarul indică suplimentar, în mod ferm și cu certitudine, relația de concubinaj Victoria Malai–Arcadie Topalo și existența fiicei comune Valeria Topalo, solicitând organelor competente să verifice și să constate oficial aceste împrejurări prin propriile mijloace procedurale. Coroborarea relației personale/familiale cu administratorii comuni, societățile-punte, istoricul REUPIES/ESCORT-TRANS, adresele și activele identificate creează un ansamblu serios de indicii pentru verificarea unui posibil «control prin alte mijloace». Stabilirea juridică definitivă a beneficiarului efectiv ori a controlului asupra fiecărei societăți și proprietăți necesită însă probe suplimentare privind finanțarea, decizia, beneficiile economice și folosința efectivă a activelor.

11. Matricea probelor

Element	Sursa	Forță	Ce demonstrează / limită
Topalo = 100% INVENSIS SOFT	Documente de registru/agregatoare	Foarte ridicat	Dovedește controlul formal asupra INVENSIS, nu asupra MALVICON.
VIVAFLORA: Topalo beneficiar efectiv; Negură administrator	Extras ASP 30.03.2026	Foarte ridicat	Cea mai puternică punte oficială Topalo–Negură.
STATUS CONSTRUCT: INVENSIS 50%; Negură co-admin	Registru public	Ridicat	Punte de guvernare între rețele.
Brad admin INVENSIS + AMELA + SMART	Registru public	Ridicat	A doua suprapunere managerială.
Negură admin MALVICON + DELUXE + PRESUDOR + IRVIC	Registru public	Ridicat	Concentrare de administrare în rețeaua Victoria Malai.
Adresă comună MALVICON / INVENSIS	Registru public	Mediu	Indiciu de proximitate; slab dacă este izolat.
REUPIES 2012: Malai în Consiliu; „Topalo Valeria” insider	Raport piață de capital	Mediu/istoric	Context; nu probează identitatea/filiația.
Relația de concubinaj Victoria Malai–Arcadie Topalo și fiica comună Valeria Topalo	Împrejurare factuală indicată ferm de petiționar; verificare și constatare oficială solicitate	Ridicat contextual / de constatat oficial	Întărește analiza controlului «prin alte mijloace» când este coroborată cu legăturile corporative și economice.

Element	Sursa	Forță	Ce demonstrează / limită
Clădirea industrială Ion Creangă 6V asociată MALVICON	Registru tehnic OATUCL	Ridicat pentru asociere	Necesită extras RBI pentru dreptul real actual.
Terenuri/PUD Trușeni	Acte APL	Mediu-ridicat	Demonstrează implicarea în valorificare; titlul actual se confirmă cadastral.

12. Pași recomandați pentru transformarea indiciilor în probă formală

1. Obținerea extraselor ASP actuale și istorice pentru toate cele 10 societăți din rețeaua Victoria Malai/MALVICON-PLUS, inclusiv istoricul asociațiilor, administratorilor și declarațiilor privind beneficiarul efectiv.
2. Obținerea din Depozitarul BNS a situațiilor financiare semnate pentru 2023, 2024 și 2025 și compararea notelor explicative, creanțelor/datoriilor față de părți afiliate, împrumuturilor, investițiilor imobiliare și tranzacțiilor cu entități din grup.
3. Obținerea extraselor RBI pentru obiectul cadastral 0100508.201.01 și pentru terenurile din PUD Trușeni, precum și a istoricului titularilor/sarcinilor. Aceasta este necesară pentru a separa proprietatea efectivă de simpla utilizare/beneficiere.
4. Verificarea contractelor de locațiune și a fluxurilor de chirie pentru locațiile Ion Creangă 6V, Constantin Negruzzi 7/2 și alte active comerciale identificate.
5. Analiza împrumuturilor, garanțiilor, cesiunilor, dividendelor și plăților între MALVICON-PLUS / filialele sale și INVENSIS SOFT / VIVAFLORA / STATUS CONSTRUCT sau alte entități asociate lui Arcadie Topalo.
6. Verificarea procurilor și a semnăturilor autorizate: cine reprezintă în practică societățile, cine negociază contractele și cine dispune de conturi/active.
7. În cadrul unei proceduri oficiale, verificarea și constatarea independentă a relației de concubinaj Victoria Malai–Arcadie Topalo și a filiației Valeria Topalo, prin surse și mijloace aflate legal la dispoziția organului competent (registre oficiale, evidențe de stare civilă, audieri și alte acte permise de lege). Petiționarul indică ferm aceste împrejurări, însă nu solicită ca organul să le considere probate exclusiv prin declarația sa.

13. Concluzii finale

- Victoria Malai figurează public ca asociat/fondator în șapte societăți; MALVICON-PLUS, deținută 100% de ea, extinde rețeaua prin trei participații directe.
- Rețeaua are o componentă imobiliară/patrimonială vizibilă: MALVICON-PLUS este asociată oficial cu o clădire industrială la Ion Creangă 6V; MALVICON-PLUS și DELUXE VILLAS apar ca beneficiari ai unui proiect de valorificare a terenurilor la Trușeni; PRESUDOR și ESCORT-TRANS au profil imobiliar în surse publice. Inventarul nu este exhaustiv fără RBI.
- Indicatorii financiari 2023–2025 arată societăți cu profile foarte diferite: AMELA și REUPIES au volume semnificative, MALVICON revine pe profit în 2024–2025, PRESUDOR trece de la pierdere la profit, iar unele entități au activitate financiară redusă sau date publice incomplete.
- Există două suprapuneri manageriale independente și relevante: Edgar Negură și Svetlana Brad. Ambele leagă societăți deținute formal de Victoria Malai de entități deținute/controlate formal de Arcadie Topalo.
- Extrasul ASP VIVAFLORA din 30.03.2026 este esențial: Arcadie Topalo este beneficiar efectiv declarat, iar Edgar Negură este administrator. Acest document confirmă oficial că administratorul-cheie al rețelei MALVICON administrează și o societate în care Topalo este beneficiar efectiv.
- Privite împreună cu relația personală și familială indicată ferm de petiționar, elementele corporative, manageriale și istorice identificate din surse publice formează un ansamblu convergent de indicii care justifică în mod serios verificarea unui posibil control de facto al lui Arcadie Topalo asupra MALVICON-PLUS și/sau asupra unor entități și active din rețeaua analizată. Totuși, raportul nu transformă această concluzie analitică într-o afirmație juridică definitivă privind beneficiarul efectiv al fiecărei societăți; aceasta trebuie stabilită de organul competent prin coroborarea relațiilor personale cu probe privind finanțarea, instrucțiunile, beneficiile economice, drepturile de decizie și utilizarea efectivă a activelor.
- Relația de concubinaj Victoria Malai–Arcadie Topalo și filiația privind Valeria Topalo trebuie prezentate în sesizare ca împrejurări factuale indicate ferm și cunoscute cu certitudine de petiționar, concomitent cu solicitarea expresă ca organul competent să le verifice și să le constate oficial prin surse proprii. Odată constatate oficial, aceste relații vor constitui un factor suplimentar important în analiza beneficiarului efectiv și a

controlului „prin alte mijloace”, în special prin coroborare cu administratorii comuni, societățile-punte, istoricul corporativ și eventualele fluxuri financiare ori beneficii economice.

14. Registrul surselor publice

Accesate/verificate în cadrul cercetării la 23.08.2026. Linkurile sunt incluse pentru auditabilitate. Unele pagini ale agregatoarelor pot modifica ulterior forma de afișare a datelor; pentru probă formală se recomandă documentele semnate/validate de autoritatea competentă.

- [S1] BNS – Depozitarul public al situațiilor financiare — <https://depozitar.statistica.md/>
- [S2] BNS – Situații financiare: reguli de prezentare/publicare — <https://statistica.gov.md/ro/situatii-financiare-66.html>
- [S3] BNS – atelier privind utilizarea Depozitarului public (17.10.2025) — https://statistica.gov.md/index.php/ro/atelier-de-lucru-privind-utilizarea-depozitarului-public-al-situatiilor-12_62035.html
- [S4] ASP – Beneficiarii efectivi ai persoanelor juridice (FAQ) — <https://www.asp.gov.md/ro/intrebari-frecvente/beneficiarii-juridice>
- [S5] BNM – Recomandări privind criteriile de identificare a beneficiarului efectiv — <https://www.bnm.md/files/R202-Ro.pdf>
- [S6] Sirius B2B – MALVICON-PLUS — <https://siriusb2b.md/1003600080668/srl-malvicon-plus>
- [S7] Data2B – MALVICON-PLUS — <https://data2b.md/ro/companies/1003600080668/srl-malvicon-plus/>
- [S8] InfoBiz – MALVICON-PLUS — <https://infobiz.md/en/1003600080668/societatea-cu-raspundere-limitata-malvicon-plus>
- [S9] InfoBiz – ESCORT-TRANS — <https://infobiz.md/en/1004600012259/firma-escort-trans-srl>
- [S10] Data2B – AMELA IMPEX — <https://data2b.md/en/companies/1012600030841/srl-amela-impex/>
- [S11] InfoBiz – AMELA IMPEX — <https://infobiz.md/en/1012600030841/societatea-cu-raspundere-limitata-amela-impex>
- [S12] InfoBiz – ECES INTERNATIONAL — <https://infobiz.md/en/1022600013553/societatea-cu-raspundere-limitata-eces-international>
- [S13] InfoBiz – EMAAR AGRICULTURE DEVELOPMENT — <https://infobiz.md/en/1018600037152/societatea-cu-raspundere-limitata-emaar-agriculture-development>
- [S14] Sirius B2B – IRVIC DEVELOPMENT — <https://siriusb2b.md/en/1011600014507/srl-irvic-development>
- [S15] InfoBiz – SMART BUSINESS SUPPORT — <https://infobiz.md/en/1019600051447/societatea-cu-raspundere-limitata-smart-business-support>
- [S16] Data2B – SMART BUSINESS SUPPORT — <https://data2b.md/ro/companies/1019600051447/societatea-cu-raspundere-limitata-smart-business-support/>
- [S17] InfoBiz – DELUXE VILLAS — <https://infobiz.md/en/1017600042379/societatea-cu-raspundere-limitata-deluxe-villas>
- [S18] InfoBiz – PRESUDOR — <https://infobiz.md/en/1002600042649/societatea-cu-raspundere-limitata-presudor>
- [S19] B2BHint – PRESUDOR — <https://b2bhint.com/ro/company/md/presudor-srl--1002600042649>
- [S20] Sirius B2B – REUPIES — <https://siriusb2b.md/1002600046038/srl-reupies>
- [S21] InfoBiz – REUPIES — <https://infobiz.md/en/1002600046038/societatea-cu-raspundere-limitata-reupies>
- [S22] Sirius B2B – INVENSIS SOFT — <https://siriusb2b.md/1010600027328/srl-invensis-soft>
- [S23] InfoBiz – INVENSIS SOFT — <https://infobiz.md/en/1010600027328/societatea-cu-raspundere-limitata-invensis-soft>
- [S24] InfoBiz – STATUS CONSTRUCT — <https://infobiz.md/en/1024600007141/societatea-cu-raspundere-limitata-status-construct>
- [S25] Extras ASP VIVAFLORA, 30.03.2026, publicat în MTender — <https://storage.mtender.gov.md/get/3879e44c-b88e-405f-86be-2463e89bfb1c-1775476493379>
- [S26] OATUCL – Registrul rapoartelor/avizelor, trimestrul IV 2025 — https://oatucl.md/assets/pdfs/registers/Registrul%20Rapoartelor%20avizelor%20de%20verificare%20a%20proiectelor%20Trimestrul%20IV%20-%202025_1_69678dca9c9a6.pdf
- [S27] Primăria Trușeni – anunț PUD pentru terenuri MALVICON-PLUS / DELUXE VILLAS / SOFTWARE CENTER — <https://truseni.md/anunt-privind-decizia-de-initiere-a-elaborarii-proiectului-de-decizie-cu-privire-la-aprobarea-planului-urbanistic-de-detaliu-pud-in-vederea-valorificarii-terenurilor/>
- [S28] Consiliul local Trușeni – proces-verbal nr. 3 din 19.05.2026 — <https://truseni.md/wp-content/uploads/2026/05/proces-verbal-nr.3-din-19.05.2026.pdf>
- [S29] Capital Market – raportări REUPIES 2012/2013 — <https://capital.market.md/ro/content/descarcarea-fi%C8%99ierului?id0=15&id1=486&lang=ro>
- [S30] Capital Market – ofertă REUPIES 2019 — <https://capital.market.md/ro/content/descarcarea-fi%C8%99ierului?id0=30&id1=804&lang=ro>
- [S31] Achizitii.md – Energocom, locația Ion Creangă 6V și document MALVICON-PLUS — <https://achizitii.md/en/public/tender/21642301/>
- [S32] CNPF – prospect REUPIES / ESCORT-TRANS — <https://www.cnpf.md/storage/files/files/Prospect%20de%20oferta%20VM%20Reupies%20SA.pdf>
- [S33] ASP – comunicat/reorganizare PRESUDOR — <https://www.asp.gov.md/ro/media/2022-03-10>

15. Notă finală privind utilizarea raportului

Raportul este o analiză OSINT și reflectă situația accesibilă public la data cercetării. Nu constituie o acuzație penală, o constatare a unei instanțe, o expertiză cadastrală sau o certificare oficială a beneficiarului efectiv. Orice afirmație privind controlul unei persoane asupra unei societăți trebuie formulată în raport cu nivelul de probă disponibil și verificată prin surse primare atunci când este utilizată într-o procedură judiciară, administrativă, de conformitate sau jurnalistică.