



Purcari Wineries Public Company Limited

RAPORT FINANCIAR SEMIANUAL 2022

ce include

Informatii Financiare Neauditate, Interimare
Simplificate Consolidate

pentru perioada de sase luni care se incheie la
30 iunie 2022

Denumirea entitatii emitente: Purcari Wineries Public Company Limited

Sediul social: Strada Lampousas 1, 1095 Nicosia, Cipru

Numarul fax: +357 22 779939

Codul unic de inregistrare: HE 201949

Numarul de inregistrare in Registrul Comertului: HE 201949

Capital social subscris si varsat: 401.175 EUR

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

CONTINUT

I.	Consiliul de Administratie si alti membri	3
II.	Declaratia Membrilor Consiliului de Administratie si alti membri ai societatii responsabili pentru intocmirea Situatiilor Financiare Neauditate, Interimare Simplificate Consolidate pentru Semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022	4
III.	Raportul Interimar de Management	5
IV.	Situatiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate	11
V.	Situatia Interimara Consolidata Simplificata a Profitului sau Pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	12
VI.	Situatia Interimara Consolidata Simplificata a fluxului de numerar	13
VII.	Situatia Interimara Consolidata Simplificata a modificarilor capitalurilor proprii	14
VIII.	Note la Situatiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate	15

Nota: Prezentele situatii financiare au fost pregatite in concordanta cu standardele internationale de raportare, adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").

Bazele raportului: Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 5/2018, privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si a Legii 24/2017 privind emiterea de instrumente financiare si operatiuni de plata; in conformitate cu sectiunea 10 a Legii Cipriote privind Transparenta (valorile mobiliare pentru tranzactionare pe piete reglementate) din 2007, astfel cum a fost modificata.

I. Consiliul de Administratie si alti membri**Consiliul de Administratie in Semestrul 1 al anului 2022:**

Nume	Data numirii in functie	Funcția
Monica Cadogan	Data listarii (prima numire), re-numita de catre AGA la 28 aprilie 2021	Director non-executiv, independent
Vasile Tofan	Data listarii (prima numire), re-numita de catre AGA la 29 aprilie 2020	Director non-executiv, neindependent
Neil McGregor	Data listarii (prima numire), re-numita de catre AGA la 28 aprilie 2022	Director non-executiv, Independent
Victor Bostan	Data listarii	Director executiv, neindependent
Eugen Comendant	Aprobat de catre AGA la 29 aprilie 2020	Director executiv, neindependent

Presedinte al Consiliului de Administratie: Vasile Tofan, prima numire in data de 14 iunie 2018, recent re-ales ca Presedinte de catre Consiliul de Administratie la 28 aprilie 2022

Secretarul Societatii: Inter Jura CY (Services) Limited

Sediul Societatii: Strada Lampousas 1
1095 Nicosia
Cipru

Numarul de inregistrare: HE 201949

Raportul Financiar Semianual 2022, ce include Situatiile Financiare Neauditate, Interimare Consolidate Simplificate pentru perioada de sase luni ce se incheie la 30 iunie 2022 a fost aprobat de Consiliul de Administratie la data de 26 august 2022.

II. Declaratia Membrilor Consiliului de Administratie si alti membri responsabili ai societatii pentru intocmirea Situatiilor Financiare Neauditate, Interimare Simplificate Consolidate pentru Semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022

In conformitate cu Sectiunea 10 sub-sectiunea (3) (c) si (7) a Legii Cipriote privind Transparenta (valorile mobiliare pentru tranzactionare pe piete reglementate) din 2007, astfel cum a fost modificata ("Legea"), noi, Membrii Consiliului de Administratie si celelalte persoane responsabile pentru intocmirea Situatiilor Financiare Neauditate, Interimare Consolidate Simplificate pentru perioada de sase luni ce se incheie la 30 iunie 2022 ("Situatiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate") ale Purcari Wineries Public Company Limited ("Compania") declaram ca, pe baza opiniei noastre:

(a) Situatiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate

- (i) au fost intocmite in conformitate cu Standartele Internationale de Raportare Financiara aplicabile, adoptate de catre Uniunea Europeana si in conformitate cu prevederile sectiunii 10 subsectiunea (4) din Lege, si
- (ii) sa ofere o imagine fidela a activelor si pasivelor, a pozitiei financiare si a profitului sau pierderii societatii Purcari Wineries Public Company Limited si a intreprinderilor incluse in conturile consolidate in totalitate, iar

(b) Raportul interimar de gestiune include o revizuire corecta a informatiilor cerute in conformitate cu articolul 10 subsectiunea (6) din Legea.

Membrii Consiliului de Administratie:

Vasile Tofan	Director non-executiv	
Monica Cadogan	Director non-executiv, independent	
Neil McGregor	Director non-executiv, independent	
Victor Bostan	Director executiv	
Eugen Comendant	Director executiv	

Person responsible for the preparation of the consolidated financial statements of the Company:

Victor Arapan	Director financiar	
---------------	--------------------	--

26 august 2022

III. Raportul Interimar de Management

Consiliul de Administratie prezinta Raportul interimar de gestiune urmat de situatiile financiare consolidate provizorii consolidate pentru Societate si filialele sale ("Grupul") pentru perioada de sase luni care s-a incheiat la 30 iunie 2022.

1. Activitatile principale ale Grupului raman aceleasi

Purcari Wineries Plc ("Purcari", "Grup" sau "Societatea") este una dintre cele mai mari grupuri de vinificatie din Europa Centrala si de Est (CEE). Grupul gestioneaza in jur de 1.400 de hectare de podgorii si opereaza patru platforme de productie in Romania si Moldova, dintre care trei sunt dedicate productiei de vin, utilizand struguri din podgorii proprii si din furnizori terti si unul dedicat productiei de brandy. In iunie 2022, Grupul a avut peste 700 de angajati in cele patru platforme de productie.

Grupul este lider in segmentul vinurilor premium din Romania, si cel mai mare exportator de vinuri din Moldova, livrand peste 40 de tari din Europa (Polonia, Republica Ceha, Slovacia, Ucraina, Norvegia, Marea Britanie, etc.), in Asia (China, Japonia, Coreea de Sud) si in America (Canada si SUA).

Desi activitatea de baza a Grupului este productia si vanzarea de vin si brandy, un nou segment a aparut in 2021, prin achizitia filialei romanesti EcoSmart Union SA specializata in servicii de gestionare a deseurilor reciclabile (care, in anul 2021, in raport cu afacerea de baza a grupului nu a fost unul semnificativ)

2. Analiza economica a rezultatelor si analiza economica comparativa in raport cu perioada anterioara corespunzatoare

Performanta economica si analiza financiara

Vanzarile companiei au crescut cu +16% in semestrul I 2022, ajungand la 123,9 milioane RON comparativ cu 106,5 milioane RON in perioada similara a anului trecut. Vanzarile in tr.2/2022 au accelerat si au crescut cu +20% in comparatie cu tr.1/2022.

Pe parcursul semestrului I 2022, Compania a realizat un profit net de 20,9 milioane RON, in crestere cu +2% an la an. Profitul net in tr.2/2022 a inregistrat 8 milioane RON, in scadere fata de tr.1/2022, cand Compania a realizat un profit net de 12 milioane RON. Aceasta scadere se datoreaza reducerii marjei brute cu -9% in tr.2/2022 fata de tr.1/2022, ca urmare a costului crescut al vinului vrac, ambalajelor si serviciilor de transport.

Activele totale au crescut cu +4% in comparatie cu finele anului 2021, in special datorita cresterii nete a mijloacelor fixe cu +8%, avand in vedere ca Compania a realizat investitii capitale de circa 20 milioane RON in primele sase luni ale anului 2022, in timp ce stocurile s-au majorat cu +7% in comparatie cu nivelul de la finele anului 2021, ca urmare a achizitiei in exces de catre Companie a ambalajelor, pentru atenuarea riscurilor legate de perturbarea lanturilor de aprovizionare, afectate de razboiul din Ucraina.

Obligatiunile totale ale Companiei au crescut si ele cu 8% in comparatie cu finele anului 2021, in special ca urmare a cresterii cu 8 milioane RON a datoriilor comerciale si alte datorii, avand in vedere distribuirea de catre Companie a dividendelor, care vor fi achitate la 8 septembrie 2022.

Vanzarile din afacerea de baza au ajuns la 112,6 milioane RON, in crestere cu +8% fata de perioada similara a anului trecut. Republica Moldova a contribuit cel mai mult la acesta evolutie, crescand cu +44% an la an, Romania a crescut cu +7% an la an, in timp ce Asia a crescut cu +30% an la an.

Noul segment de afaceri - servicii de management al reciclarii deseurilor - a adaugat aproximativ 9 milioane de lei la veniturile totale.

Detaliile privind vanzarile de produse finite pe branduri si regiuni geografice pentru primul semestru 2022 si perioada similara a anului trecut, le gasiti in nota 15 din situatiile financiare.

Evolutia vanzarilor pe principalele piete si branduri este descrisa mai jos:

- **Romania:** Vanzarile au crescut cu +7% an la an. Performanta foarte puternica pentru portofoliul de brandy - brandul Bardar, crestere a vanzarilor +70% an la an. Alte branduri precum Purcari si Crama Ceptura au demonstrat o crestere moderata intre +5% si +7% an la an, in timp ce vanzarile Bostavan au scazut cu -9% fata de aceasi perioada a anului trecut, dupa cresterea pretului necesar pentru ajustarea costurilor de productie.
- **Moldova:** Crestere puternica + 44% an la an, continua o recuperare de tip V pentru toate brandurile si canalele.

- **Polonia:** Veniturile au crescut cu +10% an la an, datorita cresterii preturilor pentru brandul Bostavan, pastrand o evolutie plata a cantitatilor vandute. Vanzarile de vinuri Purcari au crescut cu +99% an la an, desi dintr-o baza mai mica, dar avand un efect pozitiv datorita lansarii noii serii Purcari Nocturne care tinteste HORECA din Polonia.
- **Asia:** Revenirea este intr-o continua crestere, cu +30% an la an, aproape atingand nivelul pre-pandemic in semestrul I 2019, toate brandurile aratand progrese semnificative.
- **Cehia si Slovacia:** Una dintre cele mai afectate piete, pe care vanzarile au scazut cu -19% an la an.
- **Ucraina:** Veniturile au scazut brusc cu -71%, Grupul a oprit livrarile in regiune, dupa inceputul conflictului militar din Ucraina. Cu toate acestea, trebuie remarcat faptul ca vanzarile Grupului catre Ucraina in semestrul I 2021 au fost mai putin de 4% din vanzarile totale ale Grupului.

Evolutia vanzarilor pe marci este descrisa mai jos:

- **PURCARI:** Brandul Purcari a inregistrat o crestere de +9% an la an, cu o tractiune puternica in Republica Moldova + 47% an la an si recuperare ferma in Asia + 53% an la an, Romania + 5% an la an. Performante promitatoare pe o piata mai noua, cum ar fi Polonia +99% an la an si Republica Ceha si Slovacia +22% an la an. Ucraina inregistreaza o scadere de -75% an la an in urma conflictului armat in derulare;
- **BOSTAVAN:** Scaderea vanzarilor in Republica Ceha si Slovacia -25% an la an, Romania -9% an la an, in Ucraina, de asemenea, se inregistreaza o scadere de -67% an la an, vanzarile in Tarile Baltice au scazut cu -16% an la an. Impactul este compensat de o redresare puternica in Republica Moldova +38% an la an si Asia + 18% an la an. In Polonia, cea mai mare piata a marcii Bostavan, vanzarile cresc + 8% an la an;
- **CRAMA CEPTURA:** Brandul este intr-o tendinta de crestere continua in ultimii patru ani. Vanzarile totale pentru semestrul I 2022 au crescut cu +6% an la an, in timp ce Romania, care este piata de baza pentru brand, a inregistrat o crestere de +7% an la an, in concordanta cu intreaga piata.
- **BARDAR:** Vanzari excelente in Romania cu +70% an la an, desi de la o baza mai mica, si tractiune puternica in Republica Moldova +44% an la an. Vanzarile in Belarus au scazut semnificativ ca urmare a deciziei managementului de a reduce expunerea pe piata ca urmare a mediului geopolitic.

Marja bruta a scazut de la 50% la 47%, an la an, determinata, in principal, de un cost mai mare pentru vinul vrac, datorita unui an secetos si de costul crescut al ambalajelor, ca urmare a crizei energetice globale a intreruperilor in aprovizionare, ca urmare a pandemiei de Covid urmat de razboiul din Ucraina.

Cheltuielile general-administrative („G&A”) au crescut cu +11% an la an, ajungand la 14,7 milioane RON, cu aproape 1,5 milioane RON mai mult decat anul trecut. Principalii factori determinanti au fost cheltuielile precum amortizarea (+0,7 milioane RON sau +56%) si onorariile pentru serviciile profesionale (+1 milion RON sau +89%).

Cel mai mare articol de cheltuieli G&A – salariile, au inregistrat o scadere cu aproape 0,8 milioane RON sau -9% an la an, determinata de diminuarea pretului de piata al actiunilor companiei, care a dus la scaderea valorii optiunilor de actiuni oferite angajatilor si conducerii. Daca se exclude impactul Planului de Optiuni pe Actiuni atat pentru 2022, cat si pentru 2021, cheltuiala salariala ar inregistra o crestere de 31% fata de anul trecut, la consolidarea noilor filiale precum EcoSmart Union, Purcari Wineries Ucraina si Vinaria Gherasim Constantinescu.

In perioada de raportare, cheltuielile de marketing si vanzare au inregistrat o valoare de 12,6 milioane RON, fiind constante fata de anul trecut, iar cota sa a scazut usor de la 12% din veniturile anului trecut la 10% din veniturile perioadei raportate. Cheltuielile de transport au crescut cu +17% an la an, datorita cresterii costului combustibilului, in timp ce cheltuielile cu salariile ale echipelor de vanzari si marketing au scazut cu -14%. Dupa cum sa mentionat mai sus, acest impact asupra cheltuielilor salariale se explica prin diminuarea valorii optiunilor pe actiuni. Daca se exclude impactul Planului de Optiuni pe Actiuni atat pentru 2022, cat si pentru 2021, cheltuielile salariale ar prezenta o crestere de +7% fata de anul trecut.

Pierderea din depreciere a creantelor comerciale a crescut semnificativ, pana la 2.2 milioane RON, in primele sase luni din 2022, fata de doar 21 mii RON in aceeasi perioada a anului trecut. Compania a continuat sa constituie 100% provizion pentru toate creantele din regiunea afectata de conflictul militar din Ucraina, adica Rusia, Belarus si Ucraina. Cheltuielile cu deprecierea au crescut cu 2.2 milioane RON sau cu +35% an la an, ca urmare a cheltuielilor de capital realizate pentru cresterea capacitatilor de productie.

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022
toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

Costul net al finantarii a crescut in primul semestru al anului 2022 cu +36% fata de anul trecut. Aceasta crestere semnificativa este determinata de recunoasterea, in anul precedent, a unui castig unic din cedarea unor investitii in capitalul propriu in valoare de 0,7 milioane RON. Prin excluderea acestei tranzactii, cresterea reala ar fi de doar +13% an la an.

Cheltuielile cu dobanzile au fost aproape constante, chiar si expunerea medie la banci si leasing financiar a crescut cu 15 milioane RON in semestrul I 2022 fata de semestrul I 2021. Acest lucru a fost posibil datorita cresterii expunerii in EURO in loc de MDL sau RON, reducand astfel rata dobanzii medii. Compania a inregistrat o pierdere neta din operatiunile valutare in valoare de 2,8 milioane RON, in crestere cu +34% fata de anul trecut, in principal ca urmare a deprecierei MDL si EURO fata de USD.

Drept urmare EBITDA a crescut cu +10% an la an, iar marja EBITDA inregistreaza 31%, ceea ce reprezinta cu 2 puncte procentuale mai putin raportat la cea de anul trecut. Acesta este efectul costului mai mare pentru vinul vrac si al costului crescut al ambalajelor si al transportului acestuia. Astfel, marja EBITDA a scazut la 26% in al doilea trimestru 2022 fata de trimestrul precedent.

Venitul net al companiei a crescut cu +2% an la an si reprezinta 20,9 milioane RON pentru primul semestru al anului 2022.

Activele imobilizate ale Companiei au crescut cu 8% fata de sfarsitul anului 2021, ca rezultat al cheltuielilor de capital realizat pentru cresterea capacitatilor si a asigurarii unor produse de inalta calitate si alte imbunatatiri ale fluxului de productie. De asemenea,, Compania a acordat imprumuturi suplimentare pe termen mediu catre 8Wines.com, un retailer online de vinuri cu sediul in Cehia, unde Compania detine un pachet minoritar de actiuni de 10% din capitalul social.

Activele circulante au evoluat aproape constant in perioada raportata, fata de sfirsitul anului 2021. Cea mai mare parte a scaderii se atribuie numerarului si echivalentelor in numerar, utilizate pentru finantarea cheltuielilor de capital si pentru cresterea stocurilor in scopul atenuarii riscurilor legate de perturbarea lanturilor de aprovizionare, afectate de razboiul din Ucraina.

Imprumuturile au crescut cu 7% fata de sfirsitul anului 2021, ca urmare a cererii crescute de finantare a cheltuielilor de capital si a nivelului mai ridicat al stocurilor.

Creantele si alte plati comerciale au crescut cu +11% in urma deciziei actionarilor de a distribui dividende in valoare de 20,4 milioane RON.

In prima jumatate a anului 2022, coeficientul de lichiditate al Grupului se mentine la un nivel acceptabil de 1,33, fiind in crestere fata de 1,25 la sfarsitul anului 2021. Indatorarea companiei masurata prin Indicatorul gradului de indatorare (datorie/capitalul propriu si datorie/capital angajat) a crescut usor, fiind inca la un nivel acceptabil. Avand in vedere cele de mentionate, pozitia financiara a companiei, prezentata in aceste situatii financiare, este considerata a fi la un nivel confortabil.

Pentru mai multe detalii despre performanta principalilor indicatori financiari, semnificatia si calculele acestora, consultati sectiunea *Indicatori financiari*.

Evenimente importante

La 28 aprilie 2022, actionarii Companiei au votat plata dividendelor catre toti actionarii din profiturile acumulate in valoare de 0,51 RON pe actiune ordinara, ceea ce corespunde unie sume de 20,4 milioane RON. Data inregistrarii este stabilita 23.08.2022, iar data platii este 08.09.2022.

Indicatori financiari

Mai jos sunt prezentati indicatorii financiari importanti utilizati in evaluarea pozitiei financiare a companiei.

Indicatorul lichiditatii curente – reprezinta capacitatea companiei de a-si achita obligatiile curente de datorie fara a atrage capital extern. Se calculeaza prin impartirea activelor curente la datoriile curente. O companie cu un raport curent mai mic de unu, nu are, in mutle cazuri, capitalul la indemina pentru a-si indeplini obligatiile pe termen scurt, daca toate ar fi datorate dintr-o data, in timp ce un raport current mai mare decat unu, indica faptul ca compania are resurse financiare suficiente sa ramana solventa pe termen scurt. Cu toate acestea, deoarece indicatorul current in orice moment este doar o imagine instantanee, nu este o reprezentare completa a lichiditatii sau a solvabilitatii unei companii. In perioada raportata,

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022
toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

raportul este prezentat in tabelul de mai jos si reprezinta 1,33, ceea ce reprezinta o usoara imbunatatire fata de 1,25 inregistrata la sfarsitul anului.

Indicatorul gradului de indatorare – reprezinta o metoda de masurare a levierului financiar al entitatii, care demonstreaza gradul in care activitatea unei societati este finantata din fondurile actionarilor versus fondurile creditorilor. Un raport de angrenaj intre 25% si 50% este de obicei considerat optim sau normal pentru companiile bine stabilite. Un grad de indatorare optim este determinat in primul rind prin comparatia intre mai multe companii din aceasi industrie.

Viteza de rotatie a debitorilor – reprezinta o masura contabila folosita pentru a cuantifica eficacitatea unei companii in colectarea creantelor sau a banilor datorati de clienti. Tinand cont de sezonabilitatea activitatii noastre, putem observa ca la sfirsitul anului indicatorul vitezei de rotatie a debitorilor creste usor, dar se recupereaza la jumatatea anului. Acest lucru indica faptul ca procesul de colectarea creantelor este eficient si compania are o proportie ridicata de clienti de calitate care isi platesc datoriile rapid.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate – determina eficienta cu care o societate isi foloseste activele imobilizate pentru a genera venituri pentru intreprindere. O rata mai mare indica faptul ca managementul isi foloseste activele fixe mai eficient. O rata mai mare nu spune nimic despre capacitatea unei companii de a genera profituri solide sau fluxuri de numerar. Acest indicator este de 0,9 si ramine la fel comparativ cu 1,0 la sfirsitul anului 2021.

Indicator, RON	30 Iunie 2022		31 Decembrie 2021	
Indicatorul lichiditatii curente				
Active Curente	201.574.841	1,33	202.573.676	1,25
Datorii Curente	151.613.791		162.132.654	
Indicatorul gradului de indatorare				
Capital imprumutat	104.915.795	40%	97.984.663	38%
Capitalul propriu	263.215.432		259.946.733	
Capitalul imprumutat	104.915.795	28%	97.984.663	27%
Capitalul angajat	368.131.227		357.931.396	
Viteza de rotatie a debitorilor, zile				
Sold clienti	63.233.700	92	63.320.703	92
Vinzari nete x 2/360	688.223		689.260	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Vinzari nete	247.760.102	0,9	248.133.715	1,0
Active imobilizate	278.982.472		258.980.011	

Evolutia EBITDA

Profitul inainte de dobinzi, impozit, amortizare si depreciere ("EBITDA") este calculat ca profitul / (pierderea) aferenta perioadei (prezentat in situatia consolidate a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatul global), la care se aduna impozitul pe profit, rezultatul financiar net si amortizarea totala a imobilizarilor corporale si necorporale (prezentata in Notele 4 si 5).

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022
toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

Managementul Grupului monitorizeaza EBITDA la nivel consolidat, ca masura considerata relevanta pentru intelegerea performantei financiare a Grupului.

EBITDA nu este un indicator IFRS si nu trebuie tratat ca pe o alternativa la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definita in mod unitar. Metoda de calcul al EBITDA utilizata de alte societati poate fi diferita semnificativ de cea utilizata de catre Grup. In consecinta, EBITDA prezentata in aceasta nota nu poate fi utilizata ca atare in scopul comparatiei cu EBITDA altor societati.

EBITDA a crescut cu +10% fata de perioada anterioara, iar calculul sau este prezentat mai jos.

	Indicator	3-luni incheiate 30 Iunie 2022	3-luni incheiate 30 Iunie 2021	6 luni 2022 (neauditat)	6 luni 2021 (neauditat)
EBITDA	EBITDA	18.144.721	15.478.670	38.623.322	35.104.923
Minus: deprecieri		(4.673.618)	(3.240.238)	(8.721.701)	(6.480.606)
Minus: amortizare		(60.468)	(30.666)	(110.290)	(62.015)
Rezultat din exploatare	EBIT	13.410.635	12.207.766	29.791.331	28.562.302
Minus: rezultatul financiar net		(2.431.736)	(435.230)	(4.790.019)	(3.527.264)
Profit inainte de impozitare	EBT	10.978.899	11.772.536	25.001.312	25.035.038
Minus: impozitul pe profit		(2.080.505)	(1.680.082)	(4.124.196)	(4.661.136)
Profitul perioadei		8.898.394	10.092.454	20.877.116	20.373.902

3. Venituri din activitati ne-recurente sau extraordinare in primul semestru 2022

Grupul nu a desfasurat niciun fel de activitati non-recurente sau extraordinare care ar putea genera venituri din astfel de activitati in perioada de raportare.

4. Evenimente importante in primele sase luni ale anului financiar si impactul acestora asupra rezultatelor financiare interimare

In primele sase luni ale anului 2022 nu au avut loc evenimente importante cu impact asupra rezultatelor financiare interimare.

5. Principele riscuri si incertitudini pentru semestrul al doilea al anului financiar 2022

Conditiiile meteo adverse ar putea avea un efect nefavorabil asupra activitatii Grupului

Recoltele de struguri si calitatea acestora pot fi afectate de anumite modele meteorologice nefavorabile. In primele sase luni ale anului, a fost o seceta in toate regiunile, in care Grupul gestioneaza podgoriile, atat in Romania, cat si in Republica Moldova. Cu toate acestea, conducerea grupului considera ca a gestionat bine situatia, ceea ce va asigura o cantitate si o calitate optime de struguri pe propriile plantatii. Finalizarea sistemului de irigatii in Purcari, care acopera peste 300 de hectare de vita de vie si ploile abundente la inceputul lunii august vor reduce efectele secetei. Cu toate acestea, recolta ar putea fi mai mica cu 5%-10% decat intr-un an normal.

In absenta aranjamentelor de acoperire a riscurilor, Grupul este expus riscului de fluctuatii ale cursului valutar intre mai multe valute

Rezultatele Grupului sunt supuse fluctuatiilor cursurilor de schimb valutar EUR si USD fata de monedele locale (in special RON si leu moldovenesc). Astfel, filialele operationale ale Grupului din Romania si Republica Moldova

genereaza venituri si isi inregistreaza rezultatele financiare in RON si, respectiv, in MDL, in timp ce Grupul castiga si o cota semnificativa din veniturile din contractele legate intre EUR si USD. Grupul isi administreaza expunerea la riscul de schimb valutar intr-un mod limitat si nu exista un aranjament de acoperire impotriva riscurilor la nivel de grup proiectat sau implementat in acest scop. In consecinta, orice schimbare nefavorabila a cursurilor de schimb ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii, situatiei financiare si rezultatelor operatiunilor.

Riscul ratei dobanzii

Grupul se confrunta cu riscuri de afaceri care decurg din deciziile de politica monetara ale bancilor centrale. Orice crestere a ratelor dobanzilor ar putea avea efecte negative semnificative asupra Grupului. In ultimii ani, bancile centrale din intreaga lume s-au angajat intr-un set de masuri fara precedent, denumite in general relaxare cantitativa. Astfel de masuri constau, in general, in achizitii de catre bancile centrale de titluri guvernamentale si de alte titluri detinute de bancile comerciale si de alte entitati din sectorul privat pentru a stimula economia prin cresterea lichiditatilor disponibile ale bancilor pentru asigurarea continua a imprumuturilor catre intreprinderi.

Cu toate acestea, din cauza presiunii inflationiste fara precedent, din cauza cresterii cererii post-Covid-19 si a conflictului militar din Ucraina, multe banci centrale si-au revazut cursul si au inceput sa inaspreasca treptat politica monetara, anuntand majorari ale dobanzilor.

Banca Nationala a Moldovei a majorat rata de baza de 6 ori de la inceputul anului, de la 6,5% la 21,5% la data de 4 august 2022.

In Romania, 1M ROBOR a crescut in cursul anului 2022, iar la data de 4.08.2022 a inregistrat o crestere de la 2,78% la 7,17%. Banca Nationala a Romaniei a majorat rata de politica de 6 ori in cursul anului 2022, iar la 8.08.2022 a inregistrat o crestere de la 1,75% la 5,5%.

In acest fel, costul la care Grupul este capabil sa obtina noi finantari si sa isi refinanteze pasivele existente va creste. Mai mult ca atat, din cauza efectului de amortizare pe care o politica monetara mai stricta il are, de obicei, asupra economiei generale, este probabil ca gospodiariile private, in medie, sa aiba un venit disponibil mai mic, ceea ce poate afecta vanzarile Grupului. Prin urmare, daca bancile centrale continua sa inaspreasca politica monetara, rezultatele Grupului ar putea fi semnificativ afectate negativ.

Criza energetica poate afecta profitabilitatea Grupului

Criza energetica actuala a afectat in mod semnificativ industriile consumatoare de energie, cum ar fi fabricarea sticlei, hartiei si cartonului. Aceasta a implicat cresteri masive ale costurilor produselor de ambalare necesare in procesul de productie a vinului, precum si costurile de transport. In aceste conditii, Grupul a initiat cresteri de preturi pe toate pietele de baza. Daca Grupul nu reuseste sa transpuna cresterea costurilor de productie in pretul produselor finite, fie cu intarziere, fin insuficient, s-ar putea produce un impact negativ asupra profitabilitatii Grupului

Masurile restrictive si blocajele pot afecta negativ vanzarile Grupului

La momentul redactarii raportului, majoritatea restrictiilor legate de COVID-19 au fost ridicate pe pietele noastre principale, astfel incat nu sunt asteptate intreruperi din cauza pandemiei. Cu toate acestea, in ultimele luni, numarul persoanelor infectate a crescut dramatic la nivel mondial. Pana in prezent, nu au fost impuse restrictii in tarile in care Grupul opereaza. Dar daca noile infectii sau noile tulpini ale COVID-19 determina autoritatile sa re-impuna din nou masuri restrictive, operatiunile Grupului ar putea fi afectate negativ.

Razboi in Ucraina

La moment Compania nu se confrunta cu nicio intrerupere semnificativa a operatiunilor sale de productie din Romania si Republica Moldova.

La momentul redactarii, Compania nu inregistreaza nicio intrerupere semnificativa a lantului sau de aprovizionare. Comania nu a fost informata cu privire la nicio anulare semnificativa a contractelor de furnizare restante. In primul semestru al anului 2022, vanzarile catre Ucraina, Belarus si Rusia au scazut cu -69% an la an; cu toate acestea, trebuie remarcat faptul ca vanzarile din aceste tari au contribuit cu o mica parte la vanzarile totale ale Grupului (in anul financiar 2021, vanzarile Grupului catre Ucraina, Belarus si Rusia au reprezentat mai putin de 5,4% din vanzarile totale).

Pe langa aspectul militar, razboiul din Ucraina afecteaza furnizarea de resurse energetice importate necesare, in special gazul natural si petrolul. Astfel, in cazul in care Rusia reduce semnificativ sau inceteaza livrarea gazului natural, unitatile

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022
toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

de productie situate in Republica Moldova ar putea opri sau limita utilizarea de energie electrica si gaze naturale pentru productie si incalzire, in acest fel operatiunile Grupului ar putea fi afectate negativ.

Conducerea va continua sa evalueze impactul financiar, precum si orice riscuri si incertitudini pe care criza din Ucraina le poate cauza activitatii Comaniei si va face orice ajustari, aferente activitatii operationale ale Societatii, in functie de evolutia crizei si impactul sau asupra Companiei si a functionarii sale ecomice fundamentale, conform necesitatilor.

Cresterea impozitelor, in special cresterea ratelor accizelor, ar putea afecta negativ cererea pentru produsele Grupului

Vinurile si bauturile spirtoase sunt supuse accizelor si altor impozite (inclusiv TVA) in majoritatea tarilor in care opereaza Grupul. Guvernele din aceste tari pot creste astfel de taxe. Cererea pentru produsele Grupului este in general sensibila la fluctuatiile accizelor, deoarece accizele constituie in general o componenta importanta a pretului de vanzare al produselor noastre pe unele din pietele noastre principale. In prima jumatate a anului 2022 accizele in Polonia au crescut cu 10% atat pentru vin cat si pentru brandy, in Republica Moldova accizele la brandy au crescut cu 1 MDL pe sticla. Cu toate acestea, Compania nu se asteapta ca in urmatoarele sase luni sa aiba loc nicio alta crestere a acestor taxe, cu exceptia cresterii accizelor la brandy in Romania cu 20% sau aproximativ 1,4 RON pe sticla.

6. Alte informatii substantiale care afecteaza sau ar putea afecta evaluarea privind profiturile si pierderile, perspectivele si tendintele operatiunilor si cistigul sau pierderea unor contracte sau cooperari importante

Nu exista alte informatii substantiale care afecteaza sau ar putea afecta evaluarea sau evaluarea profitabilitatii companiei, a pozitiei sale financiare si a tendintelor in curs de dezvoltare, cu exceptia celor prezentate in prezentul raport intermediar de gestionare si in notele la situatiile financiare intermediare consolidate condensate.

7. Operatiunile partilor afiliate in cursul semestrului I al anului financiar

Tranzactiile Grupului cu partile afiliate sunt prezentate in nota 23 la situatiilor financiare consolidate interimare simplificate neauditate.

Chisinau, 26 august 2022

IV. Situatiile Financiare Interimare Consolidate simplificate la 30 iunie 2022

	Nota	30 iunie 2022	31 decembrie 2021	Variatia
Active				
Imobilizari corporale	4	180.107.918	167.171.497	8%
Imobilizari necorporale si fond comercial	5	9.800.793	9.050.782	8%
Imprumuturi acordate	9	2.850.446	849.489	236%
Creante pe termen lung	8	2.573.181	2.552.630	1%
Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa prin contul de profit si pierdere	8	4.710.944	4.341.709	9%
Stocuri	10	78.869.569	74.895.843	5%
Alte active imobilizate		69.621	118.061	(41%)
Total active imobilizate		278.982.472	258.980.011	8%
Stocuri	10	108.289.678	100.119.797	8%
Imprumuturi acordate	9	44.230	-	100%
Creante comerciale si alte creante	6	63.233.700	63.320.703	0%
Numerar si echivalente in numerar	11	23.819.917	32.100.114	(26%)
Creante privind impozitul current		789.751	131.257	502%
Avansuri acordate		4.554.567	6.346.251	(28%)
Alte active circulante		842.998	555.554	52%
Active circulante		201.574.841	202.573.676	0%
Total active		480.557.313	461.553.687	4%
Capitaluri proprii				
Capital social	12	1.763.121	1.763.121	0%
Prime de emisiune	12	83.184.367	83.184.367	0%
Rezerva din conversie valutara	12	(1.716.796)	(5.532.543)	(69%)
Actiuni proprii		2.390.895	5.079.807	(53%)
Alte reserve		20.014.311	16.194.236	24%
Rezultat reportat		141.062.149	142.714.713	(1%)
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		246.698.047	243.403.701	1%
Interese fara control		16.517.385	16.543.032	0%
Total capitaluri proprii		263.215.432	259.946.733	1%
Datorii				
Imprumuturi si datorii din contracte de leasing	15	50.372.944	24.851.576	103%
Venituri amanate		7.988.737	7.215.629	11%
Datorii privind impozitul amanat		7.366.409	7.407.095	(1%)
Datorii pe termen lung		65.728.090	39.474.300	67%
Imprumuturi si datorii din contracte de leasing	15	54.542.851	73.133.087	(25%)
Venituri amanate	14	1.226.014	1.967.532	(38%)
Datorii privind impozitul pe venit		185.167	1.053.529	(82%)
Beneficiile angajatilor	23	5.432.027	4.671.899	16%
Datorii comerciale si alte datorii	13	83.760.535	75.346.297	11%
Provizioane		6.467.197	5.960.310	9%
Datorii curente		151.613.791	162.132.654	(6%)
Total datorii		217.341.881	201.606.954	8%
Total capitaluri proprii si datorii		480.557.313	461.553.687	4%

Aceste situatii financiare interimare simplificate consolidate au fost aprobate de conducere la 26 august 2022 si au fost semnate in numele sau de:

Victor Bostan, CEO

Victor Arapan, CFO

Situatiile financiare interimare simplificate consolidate trebuie citita impreuna cu notele prezentate la paginile 15-33.

V. Situatia Interimara Consolidata Simplificata a Profitului sau Pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru sase luni care se incheie la 30 iunie 2022

	Nota	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021	Variatia
Venituri	16	67.691.902	56.685.182	123.880.051	106.530.849	16%
Costul vanzarilor	17	(38.320.854)	(29.408.528)	(65.221.379)	(53.219.823)	23%
Profit brut		29.371.048	27.276.654	58.658.672	53.311.026	10%
Alte venituri din exploatare	20	430.745	877.125	747.876	1.071.493	(30%)
Cheltuieli de marketing si de distributie	18	(7.764.756)	(7.776.176)	(12.647.388)	(12.751.148)	(1%)
Cheltuieli generale si administrative	19	(8.116.129)	(7.230.358)	(14.709.849)	(13.273.556)	11%
Alte cheltuieli de exploatare	21	8.807	(838.997)	(65.692)	69.216	(195%)
Perderi din depreciere creantelor comerciale		(519.080)	(178.864)	(2.192.288)	(21.492)	10100%
Profit din exploatare		13.410.635	12.129.384	29.791.331	28.405.539	5%
Venituri financiare	21	35.077	699.626	48.042	700.079	(93%)
Cheltuieli finaciare	21	(2.466.813)	(1.134.856)	(4.838.061)	(4.227.343)	14%
Rezultat financiar net	21	(2.431.736)	(435.230)	(4.790.019)	(3.527.264)	36%
Cota neta a profitului din asociati		-	78.382	-	156.763	(100%)
Profitul/(pierdere) inainte de impozitare		10.978.899	11.772.536	25.001.312	25.035.038	0%
Impozit pe profit		(2.080.505)	(1.680.082)	(4.124.196)	(4.661.136)	(12%)
Profitul (pierdere) exercitiului financiar		8.898.394	10.092.454	20.877.116	20.373.902	2%
Total rezultat global atribuibil:						
Actionarilor Societatii		7.707.893	9.288.682	18.750.520	18.917.826	(1%)
Interesele fara control		1.190.501	803.772	2.126.596	1.456.076	46%
Total rezultat global		8.898.394	10.092.454	20.877.116	20.373.902	2%

Situatiile financiare interimare simplificate consolidate trebuie citita impreuna cu notele prezentate la paginile 15-33.

VI. Situatia Interimara Consolidata Simplificata a fluxului de numerar pentru sase luni care se incheie la 30 iunie 2022

	6-luni 2022	6-luni 2021
Fluxuri de numerar din activitatea operationala		
Profitul (Pierderea) exercitiului financiar	20.877.116	20.373.902
Ajustari pentru:		
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	8.831.991	6.542.621
Prime cu plata pe baza de actiuni	1.126.835	6.637.370
Articole fara numerar	2.031.746	-
Impozitul pe profit	4.083.510	4.661.136
Rezultat financiar net	4.838.062	3.527.264
Profitul din exploatare pana la capitalul de lucru	41.789.260	41.742.293
<i>Modificari in capitalul de lucru:</i>		
Stocuri	(12.305.910)	(5.017.974)
Creante comerciale si alte creante	(2.407.086)	3.192.323
Datorii comerciale si alte datorii	(14.976.620)	(5.344.954)
Numerar generat din activitatea de exploatare	12.099.644	34.571.688
Impozit pe profit platit	(3.087.752)	(6.658.477)
Dobanzi platite	(1.761.977)	(1.469.156)
Numerar net din activitatea de exploatare	7.249.915	26.444.055
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(20.785.494)	(10.268.624)
Modificarea imprumuturilor	(2.045.187)	(345.828)
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	-	(3.223.830)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	(340.240)	208.380
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(23.170.921)	(13.629.902)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Trageri/Rambursari din imprumuturi si leasing	7.794.400	(23.534.722)
Dividende platite	(917.803)	(1.340.167)
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare	6.876.597	(24.874.889)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(9.044.409)	(12.060.735)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	32.100.114	50.788.605
Efectul variatiei cursului de schimb valutarasupra numerarului	764.212	204.556
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	23.819.917	38.932.426

Situatiile financiare interimare simplificate consolidate trebuie citita impreuna cu notele prezentate la paginile 15-33.

VII. Situatia Interimara Consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii pentru sase lunicare se tincheie la 30 iunie 2022

	Atribuibile actionarilor Societatii							Interese fara control	Total capital
	Capital social	Prima de emisiune	Actiuni proprii	Alte rezerve	Rezerve din conversia valutara	Rezultat reportat	Total		
Sold la 1 ianuarie 2021	728.279	82.533.921	(4.424.086)	3.029.812	3.375.006	121.125.160	206.368.092	16.262.285	222.630.377
Rezultatul global									
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	47.159.528	47.159.528	4.212.398	51.371.926
Diferente din conversie valutara	-	-	-	-	12.759.983	-	12.759.983	1.527.961	14.287.944
Total rezultat global	-	-	-	-	12.759.983	47.159.528	59.919.511	5.740.359	65.659.870
Tranzactii cu actionarii Societatii									
Achizitie de interese fara control fara o schimbare de control	-	-	-	-	59.247	373.275	432.522	(437.583)	(5.061)
Rascumpararea actiunilor propria	-	-	(4.939.636)	-	-	-	(4.939.636)	-	(4.939.636)
Alocarea actiunilor angajatilor	-	-	3.831.179	(3.831.179)	-	-	-	-	-
Achizitii de filiale cu interese fara control	-	-	-	-	-	-	-	(3.510.681)	(3.510.681)
Emitere actiuni bonus	1.029.038	(1.029.038)	-	-	-	-	-	-	-
Exercitarea optiunilor pe actiuni	5.804	1.679.484	-	(510.288)	-	-	1.175.000	-	1.175.000
Prime cu plata pe baza de actiuni	-	-	-	6.391.462	-	-	6.391.462	-	6.391.462
Dividende	-	-	-	-	-	(25.943.250)	(25.943.250)	-	(25.943.250)
Total tranzactii cu actionarii Societatii	1.034.842	650.446	(1.108.457)	2.049.995	59.247	(25.569.975)	(22.883.902)	(3.948.264)	(26.832.166)
Alte modificari in capitalurile proprii									
Dividende ale intereselor fara control	-	-	-	-	-	-	-	(1.511.348)	(1.511.348)
Total alte modificari in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	(1.511.348)	(1.511.348)
Sold la 31 decembrie 2021 / 1 ianuarie 2022	1,763.121	83.184.367	(5.532.543)	5.079.807	16.194.236	142.714.713	243.403.701	16.543.032	259.946.733
Rezultat global									
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	18.750.520	18.750.520	2.126.596	20.877.116
Diferenta din conversie valutara	-	-	-	-	3.820.075	-	3.820.075	219.539	4.039.614
Total rezultat global	-	-	-	-	3.820.075	18.750.520	22.570.595	2.346.135	24.916.730
Tranzactii cu actionarii Societatii									
Alocarea actiunilor angajatilor	-	-	3.815.747	(3.815.747)	-	-	-	-	-
Prime cu plata pe baza de actiuni	-	-	-	1.126.835	-	-	1.126.835	-	1.126.835
Dividende	-	-	-	-	-	(20.403.084)	(20.403.084)	-	(20.403.084)
Total tranzactii cu actionarii societatii	-	-	3.815.747	(2.688.912)	-	(20.403.084)	(19.276.249)	-	(19.276.249)
Alte modificari ale capitalurilor proprii									
Dividende ale intereselor fara control	-	-	-	-	-	-	-	(2.371.782)	(2.371.782)
Total alte modificari in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	(2.371.782)	(2.371.782)
Sold la 30 iunie 2022	1.763.121	83.184.367	(1.716.796)	2.390.895	20.014.311	141.062.149	246.698.047	16.517.385	263.215.432

Situatiile financiare interimare simplificate consolidate trebuie citita impreuna cu notele prezentate la paginile 15-33.

VIII. Note la Situatiile Financiare Interimare Simplificate Consolidate**Note 1. Entitatea care raporteaza**

Aceste situatii financiare preliminare neauditate sunt situatiile financiare consolidate ale societatii Purcari Wineries Public Company Limited (fosta Bostavan Wineries Ltd) (denumita in continuare "Societatea") si filialele acesteia (impreuna "Grupul").

Societatea a fost infiintata in Cipru la 14 iunie 2007 ca societate cu raspundere limitata in conformitate cu prevederile Legii societatilor comerciale din Cipru, Cap. 113. La data de 11 ianuarie 2018 Societatea a fost transformata intr-o societate publica, iar actiunile acesteia au inceput sa fie tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti la data de 15 februarie 2018.

Sediul social se afla la strada 1 Lampousas, 1095 Nicosia, Cipru, numarul de identificare fiscala 12201949I.

Activitatea principala a Grupului este producerea si vanzarea de vinuri si brandy.

Filiale

Filialele Grupului si informatii la participatiile Societatii in acestea sunt prezentate mai jos:

	Tara de inregistrare	Participatia	
		30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Vinorum Holdings Ltd	Gibraltar	100%	100%
West Circle Ltd	Insulele Virgine Britanice	100%	100%
Crama Ceptura SRL	Romania	100%	100%
Ecosmart Union SA	Romania	65,75%	65,75%
Vinoteca Gherasim Constantinescu SRL	Romania	100%	100%
Purcari Wineries Ukraine LLC	Ucraina	100%	100%
Vinaria Bostavan SRL	Republica Moldova	100%	100%
Vinaria Purcari SRL	Republica Moldova	100%	100%
Vinaria Bardar SA	Republica Moldova	56,05%	56,05%
Casa Purcari SRL	Republica Moldova	80%	80%
Domeniile Cuza SRL	Republica Moldova	100%	100%

Structura Grupului la 30 iunie 2022 este urmatoarea:

- Purcari Wineries Public Company Limited este un holding cu sediul inregistrat in Ciprus;
- Vinorum Holdings Ltd este un holding cu sediul inregistrat in Gibraltar;
- West Circle Ltd este un holding cu sediul inregistrat in Insulele Virgine Britanice;
- Crama Ceptura SRL are sediul inregistrat in Romania. Activitatea sa principala este producerea, imbutelierea si vanzarea de vinuri;
- Ecosmart Union SA are sediul in Romania. Activitatea sa principala este furnizarea serviciilor de gestionare a reciclarii deseurilor;
- Vinoteca Gherasim Constantinescu SRL are sediul inregistrat in Romania. Activitatea sa principala este cultivarea strugurilor;
- Purcari Wineries Ukraine LLC are sediul inregistrat in Ucraina. Activitatea de baza este prestarea serviciilor de marketing pentru portofoliul de produse al Grupului;
- Vinaria Bostavan SRL, Vinaria Purcari SRL si Domeniile Cuza SRL au sediul inregistrat in Republica Moldova. Activitatea lor principala este producerea, imbutelierea si vanzarea de vinuri;
- Casa Purcari SRL are sediul in Republica Moldova, activitatea de baza fiind legata de serviciile de ospitalitate (bar & restaurant);

- Vinaria Bardar SA isi are sediul inregistrat in Republica Moldova. Activitatea sa principala este producerea, imbutelierea si vanzarea de brandy si divinuri. Participatia nominala detinuta de Grup in Vinaria Bardar SA este de 53,91% la 30 iunie 2022 (31 decembrie 2021: 53,91%). Cu toate acestea, din cauza ca 3,83% din actiunile Vinaria Bardar SA sunt actiuni de trezorerie, participatia efectiva a Grupului este egala cu 56,05% la 30 iunie 2022 (31 decembrie 2021: 56,05%).

Note 2. Bazele pregatirii

(a) Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare interimare consolidate seimplificate (denumite in continuare “situatii financiare consolidate” sau “situatii financiare”) au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiara interimara*. Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate ale Societatii la si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021.

Aceste situatii financiare consolidate interimare nu au fost auditate de catre o Companie externa de audit.

(b) Bazele evaluarii

Conducerea a intocmit aceste situatii financiare consolidate pe baza principiului continuitatii activitatii care presupune relizarea activelor si plata datoriilor in cursul activitatii economice obisnuit.

Aceste situatii financiare consolidate interimare au fost elaborate pe baza costurilor istorice, cu exceptia:

- Active biologice (struguri pe vita de vie), care sunt masurate la justa valoare, mai putin costurile de vanzare;
- Titluri de capitaluri propii evaluate la FVTPL.

(c) Moneda functionala si moneda de prezentare

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate in Lei romanesti (RON), deoarece Grupul s-a listat la Bursa de Valori din Bucuresti (BVB) la 15 februarie 2018. Toate sumele au fost rotunjite la cea mai apropiata unitate, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

Fiecare entitate a Grupului isi stabileste propria moneda functionala, iar elementele incluse in situatiile sale financiare sunt evaluate utilizand moneda functionala si este si moneda de uz in mediu economic primar.

Monedele mediului economic primar in care opereaza societatile din cadrul Grupului sunt urmatoarele:

- Purcari Wineries Public Company Limited, Vinorum Holdings Ltd, West Circle Ltd - Dolar SUA (USD),
- Crama Ceptura SRL, Ecosmart Union SA, Vinoteca Gherasim Constantinescu - Leu Romanesc (RON),
- Vinaria Bardar SA, Vinaria Bostavan SRL, Vinaria Purcari SRL, Domeniile Cuza SRL, Casa Purcari SRL - Leul Moldovenesc (MDL).

La conversia monedelor functionale ale societatilor din cadrul Grupului in moneda de prezentare RON, IAS 21 prevede ca activele si datoriile sunt convertite utilizand cursul de schimb de la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Veniturile si cheltuielile sunt convertite utilizand cursurile de schimb valabile la data tranzactiei. Elementele de capitaluri proprii, altele decat profitul sau pierderea exercitiului financiar si rezerva din conversie valutara, sunt convertite utilizand cursul de schimb istoric de la data tranzactiei.

Toate diferentele de curs valutar rezultate din convertirea din moneda functionala in moneda de prezentare sunt recunoscute ca o componenta separata a capitalurilor proprii (“rezerva din conversie valutara”) in situatia consolidata a pozitiei financiare si in alte elemente ale rezultatului global.

(d) Principiul continuitatii

Aceste situatii financiare consolidate au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, care prevede realizarea activelor si satisfacerea pasivelor in desfasurarea normala a activitatii. Cea mai mare parte a finantarii Grupului provine din numerarul generat din activitatile sale normale de exploatare.

(e) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pentru intocmirea acestor informatii financiare interimare, conducerea a elaborat rationamente profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile ale Grupului si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective se pot deosebi de aceste estimari.

La intocmirea acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate, rationamentele profesionale semnificative elaborate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile ale Grupului si incertitudinile semnificative datorate estimarilor sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare consolidate nestatutare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

Note 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste informatii financiare consolidate simplificate interimare sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare consolidate ale Grupului la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022

*toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel***Note 4. Imobilizari corporale**

Modificarile in imobilizarile corporale in perioada 1 ianuarie 2021 - 30 iunie 2022 au fost dupa cum urmeaza:

	Active in curs de executie	Terenuri	Cladiri si constructii	Echipamente	Mijloace de transport	Alte active	Vita de vie	Total
Cost								
Sold la 1 ianuarie 2022	5.367.748	9.546.439	128.590.439	120.524.295	11.353.820	6.911.449	37.406.488	319.700.678
Intrari	18.871.899	88.553	31.502	27.449	76.382	16.178	1.409.352	20.521.315
Transferuri	(3.516.769)	-	899.663	1.753.324	729.328	134.454	-	-
Iesiri	-	-	(122.488)	(695.447)	(284.912)	(28.774)	-	(1.131.621)
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	194.615	54.988	384.718	786.203	178.746	80.103	41.167	1.720.540
Sold 30 iunie 2022	20.917.493	9.689.980	129.783.834	122.395.824	12.053.364	7.113.410	38.857.007	340.810.912
Amortizari cumulate si pierderi din depreciere								
Sold la 1 inauarie 2022	-	574.236	72.952.848	58.432.859	5.367.237	5.283.521	9.918.480	152.529.181
Amortizare	-	62.492	2.331.104	3.615.738	1.281.844	480.679	949.844	8.721.701
Ajustari pentru depreciere, net	-	-	(42.173)	(16.820)	-	-	-	(58.993)
Iesiri	-	-	(142.068)	(619.893)	(265.912)	(6.992)	-	(1.034.865)
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	-	15.708	81.319	873.370	(57.765)	(191.352)	(175.310)	545.970
Sold la 30 iunie 2022	-	652.436	75.181.030	62.285.254	6.325.404	5.565.856	10.693.014	160.702.994
Valoarea contabila								
Sold la 1 ianuarie 2022	5.367.748	8.972.203	55.637.591	62.091.436	5.986.583	1.627.928	27.488.008	167.171.497
Sold 30 iunie 2022	20.917.493	9.037.544	54.602.804	60.110.570	5.727.960	1.547.554	28.163.993	180.107.918

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022

toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

	Active in curs de executie	Terenuri	Cladiri si constructii	Echipamente	Mijloace de transport	Alte active	Vita de vie	Total
Cost								
Sold la 1 ianuarie 2021	5.553.185	7.266.688	115.797.404	103.760.194	9.242.775	5.729.686	28.724.442	276.074.374
Intrari	22.158.715	594.421	1.187.878	607.972	115.996	49.958	1.156.800	25.871.740
Achizitii rezultate din combinari de intreprinderi	-	1.172.367	108.532	1.491.437	810.388	51.368	5.359.222	8.993.314
Transferuri	(22.638.055)	-	7.427.150	13.651.362	860.870	698.673	-	-
Iesiri	-	-	(2.948.077)	(4.887.863)	(421.310)	(34.877)	-	(8.292.127)
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	293.903	512.963	7.017.552	5.901.193	745.101	416.641	2.166.024	17.053.377
Sold la 31 decembrie 2021	5.367.748	9.546.439	128.590.439	120.524.295	11.353.820	6.911.449	37.406.488	319.700.678
Amortizari cumulate si pierderi din deprecieri								
Sold la 1 ianuarie 2021	-	415.351	66.498.725	52.469.986	3.877.758	4.496.603	6.500.438	134.258.861
Amortizare	-	136.694	3.320.116	7.240.402	1.244.430	499.647	884.197	13.325.486
Majorari rezultate din combinari de intreprinderi	-	-	108.532	482.948	248.060	16.983	1.990.689	2.847.212
Ajustari pentru depreciere, net	-	-	(80.142)	-	-	-	-	(80.142)
Iesiri	-	-	(1.176.611)	(4.766.200)	(139.640)	(31.773)	-	(6.114.224)
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	-	22.191	4.282.228	3.005.723	136.629	302.061	543.156	8.291.988
Sold la 31 decembrie 2021	-	574.236	72.952.848	58.432.859	5.367.237	5.283.521	9.918.480	152.529.181
Valoarea contabila								
Sold la 1 ianuarie 2021	5.553.185	6.851.337	49.298.679	51.290.208	5.365.017	1.233.083	22.224.004	141.815.513
Sold 31 decembrie 2021	5.367.748	8.972.203	55.637.591	62.091.436	5.986.583	1.627.928	27.488.008	167.171.497

Angajamente de capitalizare

La 30 iunie 2022 Compania are contracte de achizitionare a activelor imobilizate in valoare de 9 milioane RON. Livrarea acestora este planificata pentru urmatoarele 6 luni.

Note 5. Imobilizari necorporale

Modificarile in imobilizari necorporale in perioada 1 ianuarie 2021 - 30 iunie 2022 au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022			31 decembrie 2021		
	Fond comercial	Alte	Total	Fond comercial	Alte	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2022 / 1 ianuarie 2022	7.153.863	2.643.037	9.796.900	-	1.762.638	1.762.638
Intrari						
Achizitii	-	266.387	266.387	-	696.800	696.800
Combinari de intreprinderi	-	-	-	6.984.076	19.726	7.003.802
Iesiri	-	(81.122)	(81.122)	-	(143.417)	(143.417)
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	-	606.971	606.971	169.787	307.290	477.077
Sold la 30 iunie 2022 / 31 decembrie 2021	7.153.863	3.435.273	10.589.136	7.153.863	2.643.037	9.796.900
Amortizare						
Sold la 1 ianuarie 2022 / 1 ianuarie 2022	-	746.118	746.118	-	575.625	575.625
Amortizare	-	110.290	110.290	-	173.663	173.663
Majorari rezultate din combinari de intreprinderi	-	-	-	-	4.165	4.165
Iesiri	-	-	-	-	(27.359)	(27.359)
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	-	(68.065)	(68.065)	-	20.024	20.024
Sold la 30 iunie 2022 / 31 decembrie 2021	-	788.343	788.343	-	746.118	746.118
Valoarea de bilant						
Sold la 1 ianuarie 2022 / 1 ianuarie 2021	7.153.863	1.896.919	9.050.782	-	1.187.013	1.187.013
Sold la 30 iunie 2022 / 31 decembrie 2021	7.153.863	2.646.930	9.800.793	7.153.863	1.896.919	9.050.782

Note 6. Creante comerciale si alte creante

La finele perioadei raportate, creantele comerciale si alte creante au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Creante financiare		
Creante comerciale brute	60.034.672	61.540.000
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(4.341.638)	(4.349.115)
Total creante financiare comerciale	55.693.034	57.190.885
Creante nefinanciare		
Alte creante fata de parti afiliate	1.883.665	1.154.357
Alte creante	5.244.938	4.635.735
TVA de recuperate	23.954	6.045
Alte impozite sit ae de recuperate	388.109	333.681
Total creante nefinanciare	7.540.666	6.129.818
Total creante comerciale si alte creante	63.233.700	63.320.703

Note 7. Instrumente de capitaluri proprii la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

Miscarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoarea justa prin profit sau pierdere in perioada 01 ianuarie 2021 - 30 iunie 2022 a fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Sold la 1 ianuarie 2022 / 1 ianuarie 2021	4.341.709	-
Achizitia instrumentelor de capital	-	3.414.780
Modificarea valorii juste	-	882.329
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	369.235	44.600
Sold la 30 iunie 2022 / 31 decembrie 2021	4.710.944	4.341.709

8Wines Czech Republic s.r.o.

La 13 mai 2021, Societatea a achizitionat o cota de 10,00% din 8Wines Czech Republic s.r.o. (8Wines), o platforma de vanzare cu amanuntul online in crestere rapida din Cehia. Grupul nu are nicio influenta semnificativa si nici nu este implicat in managementul 8Wines. Prin urmare, participatia in 8Wines este contabilizata ca instrumente de capitaluri proprii la valoarea justa prin profit sau pierdere si reprezinta la 30 iunie 2022 RON 4.710.944 (31 decembrie 2021: RON 4.341.709). O evaluare a valorii juste a acestei investitii la data de raportare nu a fost efectuata.

Grupul IM Glass Container Company SA

In martie 2017, Grupul, prin filiala sa Vinaria Purcari SRL, a achizitionat 31,415% din participatia in grupul IM Glass Container Company SA (care include IM Glass Container Company SA si filiala sa Glass Container Company-SP SRL), producator de sticle.

La data de 16 iulie 2018 a avut loc Adunarea Extraordinara a Actionarilor Glass Container Company SA, in cadrul careia Grupul a revocat doi dintre reprezentantii sai in Consiliul de Administratie si a renuntat la drepturile de vot pana la vanzarea finala a participatiei sale catre un alt investitor.

Intrucat aceasta a indicat pierderea influentei semnificative, Grupul a reclasificat investitia in IM Glass Container Company SA de la entitati contabilizate prin metoda punerii in echivalenta in instrumente de capitaluri proprii la valoarea justa prin profit sau pierdere in situatiile financiare si a intrerupt sa ia in considerare grupul IM Glass Container Company SA ca parte afiliata de la acea data.

La 9 decembrie 2020, Vinaria Purcari SRL a vandut participatia sa in Glass Container Company („GCC”) catre Vetropack Group, un grup corporativ elvetian lider in industria europeana a ambalajelor din sticla.

Conform Contractului de Vanzare, fostii actionari vanzatori, inclusiv Vinaria Purcari SRL, au furnizat Reprezentari, Garantii si Despagubiri Grupului Vetropack, astfel, in caz de efecte adverse, acesta ar putea fi raspunzator pentru plata unor compensatii.

Prin urmare, suma de 595.070 EUR a fost dedusa si retinuta din pretul initial de cumparare cu titlu de retinere a despagubirilor, care va fi rambursata la data care se incadreaza la trei ani de la finalizarea tranzactiilor. Conducerea estimeaza ca nu vor aparea cereri de despagubire in aceasta perioada si ca va fi primita suma totala a retinerii de despagubire.

Aceasta creanta actualizata la situatia din 30 iunie 2022 se ridica la RON 2.573.181 (31 decembrie 2021: RON 2.552.630) si a fost prezentata ca creanta pe termen lung in situatia consolidata a pozitiei financiare.

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022
toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

Note 8. Imprumuturi acordate

La finele perioadei raportate, imprumuturile acordate au fost dupa cum urmeaza:

	Valuta	Rata dobanzii	Anul de scadenta	30 iunie 2022		31 decembrie 2021	
				Pe termen lung	Curent	Pe termen lung	Curent
8Wines s.r.o.	EUR	3,0%	2025	346.037	-	350.438	-
8Wines s.r.o.	EUR	6,0%	2024	2.492.521	-	499.051	-
8Wines (dobanda)				11.888	44,230	-	-
Total imprumuturi acordate				2.850.446	44.230	849.489	-

Note 9. Stocuri

La finele perioadei raportate stocurile au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Materii prime		
Alcool distilat	39.651.074	36.508.269
Materiale vinicole	2.155.881	6.378.783
Alte materii prime	663.666	600.311
Total materii prime	42.470.621	43.487.363
Alte materiale		
Ambalaj	19.346.094	14.242.424
Alte material	7.636.440	5.075.436
Produse chimice	3.736.172	2.687.849
Total alte materiale	30.718.706	22.005.709
Productia semifinita		
Vin in vrac	81.251.753	82.678.184
Divin in vrac	6.032.205	4.023.269
Brandy in vrac	150.595	276.333
Total productie semifinita	87.434.553	86.977.786
Productie finita imbuteliata		
Vin	25.250.933	21.945.866
Divin	1.171.477	541.198
Alta productie finita	19.043	53.461
Brandy	93.914	4.257
Total productie finita imbuteliata	26.535.367	22.544.782
Total stocuri	187.159.247	175.015.640

Note 10. Numerar si echivalente in numerar

La finele perioadei raportate numerarul si echivalentele in numerar au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Conturi la banci	23.689.463	31.935.828
Numerar in casierie	130.454	164.286
Total numerar si echivalente in numerar	23.819.917	32.100.114

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022
toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerar, conturi curente si depozite pe termen scurt si conturi curente la banci, care se afla la dispozitia Grupului.

Note 11. Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii

La data raportarii, capitalul social emis al Companiei este format din 40.117.500 de actiuni ordinare cu o valoare nominala de cate 0,01 EUR fiecare. Toate actiunile emise sunt platite integral.

Prima de actiune este diferenta dintre valoarea justa a contraprestatiei de primit pentru emisiunea de actiuni si valoarea nominala a actiunilor. Contul de prime de emisiune nu poate fi recurs decat in scopuri limitate, care nu includ distribuirea de dividende si care se supun in alt mod prevederilor Legii societatilor comerciale din Cipru privind reducerea capitalului social.

Pe 15 iunie 2022, Compania a transferat gratuit catre conducere si angajatii sai 251.036 actiuni cu o valoare totala de RON 3.815.747 (2021: RON 3.773.822).

Note 12. Datorii comerciale si alte datorii

La finele perioadei raportate datoriile comerciale si alte datorii au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Datorii financiare		
Datorii comerciale	51.436.609	67.246.874
Datorii comerciale datorate partilor afiliate	4.304.793	2.203.759
Total financiare	55.741.402	69.450.633
Datorii nefinanciare		
Datorii privind alte impozite	4.516.629	3.822.723
Avansuri primite	756.332	509.007
Dividende de plata	22.746.172	1.563.934
Total datorii nefinanciare	28.019.133	5.895.664
Total datorii comerciale si alte datorii	83.760.535	75.346.297

Note 13. Venituri amanate

Modificarile in veniturile amanate in perioada 1 ianuarie 2021 - 30 iunie 2022 a fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Sold la 1 ianuarie 2022 / 1 ianuarie 2021	9.183.161	4.537.583
Fonduri primite	846.842	4.684.381
Majorari rezultate din combinari de intreprinderi	-	825.161
Reluarea veniturilor amanate	(477.984)	(1.500.311)
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	(337.268)	636.347
Sold la 30 iunie 2022 / 31 decembrie 2021	9.214.751	9.183.161

Veniturile amanate ale Grupului reprezinta in principal subventiile guvernamentale primite pentru investitii in imobilizari corporale. Grupul este restrictionat sa vanda activele pentru care s-a primit o subventie pe o perioada de cinci ani.

Note 14. Imprumuturi si datorii din contracte de leasing

Aceasta nota ofera informatii despre conditiile contractuale ale datoriilor purtatoare de dobanda ale Grupului, care sunt evaluate la cost amortizat.

La finele perioadei raportate datoriile privind imprumuturile si leasing-ul financiar au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
<i>Datorii pe termen lung</i>		
Imprumuturi bancare garantate	45.156.456	19.081.919
Datorii din contracte de leasing	5.216.488	5.769.657
Total portiunea pe termen lung	50.372.944	24.851.576
Portiunea curenta a imprumuturilor bancare garantate		
Portiunea curenta a imprumuturilor negarantate	53.319.628	70.319.375
Portiunea curenta datorii din contracte de leasing	-	1.316.195
Total portiunea curenta	1.223.223	1.497.517
<i>Datorii pe termen lung</i>	54.542.851	73.133.087
Total imprumuturi si datorii din contracte de leasing	104.915.795	97.984.663

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii Financiare Neauditate Interimare Simplificate Consolidate pentru semestrul I care se incheie la 30 iunie 2022

*toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel***Conditii si graficele de rambursare ale imprumuturilor si datoriilor din contracte de leasing**

Tipul creditului	Creditor	Valuta	Rata de dobanda nominala	Anul de scadenta	30 iunie 2022		31 decembrie 2021	
					Pe termen lung	Curente	Pe termen lung	Curente
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (1)	EUR	3,80%	2023	-	1.247.070	-	-
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (2)	EUR	3,40%	2022	-	4.589.217	-	4.553.234
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (3)	MDL	7,50%	2022	-	744.038	-	738.910
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (4)	EUR	3,40%	2024	13.638.154	3.749.840	-	12.867.836
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (5)	MDL	7,50%	2024	-	7.440.382	-	7.389.097
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (6)	MDL	7,50%	2023	-	2.728.140	-	2.709.335
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (7)	EUR	3,40%	2022	-	-	-	1.489.699
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (8)	MDL	7,50%	2022	-	-	-	1.609.345
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (9)	USD	4,75%	2024	843.243	-	-	-
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (10)	EUR	3,80%	2024	1.490.756	-	-	-
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (11)	EUR	3,40%	2025	7.241.486	3.563.936	-	10.739.694
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (12)	MDL	7,50%	2025	-	49.603	-	270.934
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (13)	EUR	3,40%	2022	-	2.502.121	-	2.482.503
Credit bancar garantat	BC MAIB SA (14)	EUR	3,40%	2023	-	7.628.077	-	10.952.508
Credit bancar garantat	BC Victoriabank SA	EUR	2,80%	2023	14.968.044	-	14.847.503	-
Credit bancar garantat	OTP Bank SA (1)	USD	3,95%	2024	1.831.483	1.569.940	2.126.990	1.588.578
Credit bancar garantat	OTP Bank SA (2)	USD	3,95%	2022	-	-	-	1.029.253
Credit bancar garantat	OTP Bank SA (3)	USD	4,25%	2025	506.971	253.422	661.637	155.437
Credit bancar garantat	OTP Bank SA (4)	USD	3,95%	2026	1.274.075	445.857	1.445.789	359.382
Credit bancar garantat	OTP Bank SA (5)	USD	4,25%	2025	1.396.825	612.822	-	-
Credit bancar garantat	OTP Bank SA (6)	USD	4,25%	2025	1.965.421	516.690	-	-
Credit bancar garantat	UNICREDIT BANK SA	EUR	EURIBOR 1M+1,50%	2022	-	15.676.914	-	11.383.630
Imprumut negarantat	Chateau Vartely SRL	EUR	-	2022	-	-	-	1.316.195
Datoriile din contracte de leasing		RON/ MDL/ EUR	3,90%-11,25%	2022-2047	5.216.486	1.224.782	5.769.657	1.497.517
Total imprumuturi si datorii din contracte de leasing					50.372.944	54.542.851	24.851.576	73.133.087

^{*)} NOTA EXPLICATIVĂ: Acest document reprezintă traducerea în limba română a versiunii originale în limba engleză.
În cazul oricăror discrepante, prevalează versiunea în limba engleză.

Note 15. Venituri

Veniturile inregistrate in Semestrul I al anului 2022 si Semestrul I al anului 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
<i>Vanzari produse finite</i>				
Vin	54.513.848	49.416.829	99.406.716	93.780.818
Divin	7.119.211	5.515.856	13.039.621	10.087.006
Brandy	140.841	422.851	181.859	474.754
Total vanzari produse finite	61.773.900	55.355.536	112.628.196	104.342.578
<i>Vanzari alte produse</i>				
Marfuri	287.433	769.295	772.910	1.218.877
Altele	146.949	30.148	273.902	66.348
Materiale pentru vinuri	11.148	6.976	42.343	57.123
Total vanzari alte produse	445.530	806.419	1.089.155	1.342.348
<i>Servicii</i>				
Servicii hoteliere si restaurant	696.833	506.176	1.191.296	813.493
Servicii sgricole	30.317	17.051	56.925	32.430
Servicii de gestionare a reciclarii deseurilor	4.745.322	-	8.914.479	-
Total servicii	5.472.472	523.227	10.162.700	845.923
Total venituri	67.691.902	56.685.182	123.880.051	106.530.849

Analiza segmentelor

Pana in 2020 managementul a monitorizat performata Grupului ca un singur segment (productie, imbuteliere si vanzare de vinuri, divin si brandy), iar ca urmare a achizitionarii filialei EcoSmart Union SA in 2021 a aparut un alt doilea segment legat de serviciile de management al reciclarii deseurilor (care pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 nu a fost inca unul semnificativ).

Un segment raportabil este o componenta a unei entitati comerciale care produce bunuri sau furnizeaza servicii persoanelor fizice (sau grupurilor de produse sau servicii conexe) intr-un anumit mediu economic care este supus riscurilor si genereaza venituri, altele decat riscurile si veniturile din acele componente care sunt specifice altor segmente de afaceri.

Afacerile operationale sunt organizate si gestionate separat in functie de natura produselor si serviciilor furnizate, fiecare segment reprezentand o unitate strategica de afaceri care ofera produse diferite si deserveste piete diferite.

Vanzarile de produse finite pe branduri si regiuni geografice in Semestrul I al anului 2022 au fost dupa cum urmeaza:

	Vinuri Bostavan	Vinuri Purcari	Vinuri Domeniile Cuza	Vinuri Crama Ceptura	Divin si brandy Bardar	Total
Romania	1.176.041	39.562.017	172.605	16.587.851	1.838.525	59.337.039
Republica Moldova	3.292.130	10.342.426	-	-	9.249.261	22.883.817
Polonia	10.293.916	418.265	-	14.000	41.750	10.767.931
Belarus	-	-	-	-	375.150	375.150
Cehia si Slovacia	3.262.080	123.100	-	231.014	-	3.616.194
Asia	2.099.780	2.338.087	-	601.140	500.949	5.539.956
Tarile Baltice	2.916.028	-	-	-	137.900	3.053.928
Ucraina	533.082	535.815	-	-	-	1.068.897
Alte	1.672.074	2.727.195	24.898	483.172	1.077.945	5.985.284
Total	25.245.131	56.046.905	197.503	17.917.177	13.221.480	112.628.196

Veniturile din vanzarea produselor finite pe branduri si regiuni geografice in Semestrul I al anului 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	Vinuri Bostavan	Vinuri Purcari	Vinuri Domeniile Cuza	Vinuri Crama Ceptura	Divin si brandy Bardar	Total
Romania	1.285.501	37.628.755	-	15.518.714	1.080.648	55.513.618
Republica Moldova	2.382.361	7.056.536	-	-	6.426.605	15.865.502
Polonia	9.492.176	210.466	-	32.578	39.713	9.774.933
Belarus	-	-	-	-	1.862.229	1.862.229
Cehia si Slovacia	4.349.526	100.640	-	-	-	4.450.166
Asia	1.786.833	1.519.848	-	478.478	483.344	4.268.503
Tarile Baltice	3.460.169	342.977	-	87.955	166.093	4.057.194
Ucraina	1.601.481	2.143.067	-	-	-	3.744.548
Alte	1.249.148	2.313.184	-	740.425	503.128	4.805.885
Total	25.607.195	51.315.473	-	16.858.150	10.561.760	104.342.578

Venituri din vanzarea produselor finite pe branduri si regiuni geografice in al doilea trimestru 2022 au fost dupa cum urmeaza:

	Vinuri Bostavan	Vinuri Purcari	Vinuri Domeniile Cuza	Vinuri Crama Ceptura	Divin si brandy Bardar	Total
Romania	826.963	19.728.014	159.268	9.941.374	904.516	31.560.135
Republica Moldova	1.741.275	6.200.488	-	-	5.822.161	13.763.924
Polonia	5.844.810	262.318	-	147	14.132	6.121.407
Belarus	-	-	-	-	-	-
Cehia si Slovacia	1.501.521	37.969	-	10.168	-	1.549.658
Asia	1.276.736	1.666.379	-	450.515	9.690	3.403.320
Tarile Baltice	1.442.490	-	-	-	124.564	1.567.054
Ucraina	5.593	291.122	-	-	-	296.715
Alte	1.399.781	1.533.708	14.587	178.622	384.989	3.511.687
Total	14.039.169	29.719.998	173.855	10.580.826	7.260.052	61.773.900

Venituri din vanzarea produselor finite pe branduri si regiuni geografice in al doilea trimestru 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	Bostavan wine	Purcari wine	Domeniile Cuza wine	Crama Ceptura wine	Bardar divin and brandy	Total
Romania	685.886	19.863.075	-	8.374.570	535.684	29.459.215
Republica Moldova	1.364.286	3.815.038	-	-	3.996.282	9.175.606
Polonia	4.848.939	166.228	-	20.660	22.291	5.058.118
Belarus	-	-	-	-	768.697	768.697
Cehia si Slovacia	2.164.392	55.426	-	-	-	2.219.818
Asia	753.548	1.164.965	-	281.108	285.653	2.485.274
Tarile Baltice	1.448.879	34.852	-	39.046	130.201	1.652.978
Ucraina	930.550	1.319.667	-	-	-	2.250.217
Alte	457.091	1.343.286	-	285.337	199.899	2.285.613
Total	12.653.571	27.762.537	-	9.000.721	5.938.707	55.355.536

Serviciile de gestionare a reciclării deșeurilor sunt furnizate de filiala Grupului Ecosmart Union SA si intregul venit este realizat in Romania.

Note 16. Costul vanzarilor

Costul vanzarilor in Semestrul I al anului 2022 si Semestrul I al anului 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
Vanzari produse finite				
Vin	30.552.751	26.074.180	50.454.735	47.513.011
Divin	2.895.002	1.893.615	5.044.484	3.466.245
Brandy	109.182	256.579	131.145	290.890
Total vanzari produse finite	33.556.935	28.224.374	55.630.364	51.270.146
Vanzari alte produse				
Alte produse	1.542.734	687.771	2.099.638	1.147.347
Total vanzari de alte produse	1.542.734	687.771	2.099.638	1.147.347
Servicii				
Servicii hoteliere si alte servicii	689.580	496.383	1.183.532	802.330
Servicii de gestionare a reciclarii deseurilor	2.531.605	-	6.307.845	-
Total servicii	3.221.185	496.383	7.491.377	802.330
Totalul costului vanzarilor	38.320.854	29.408.528	65.221.379	53.219.823

Note 17. Cheltuieli de marketing si de distributie

Cheltuielile de marketing si de distributie in Semestrul I al anului 2022 si Semestrul I al anului 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
Transport	1.360.794	973.382	2.210.661	1.883.249
Beneficiile angajatilor	2.416.593	3.131.608	4.438.576	5.155.997
Marketing si vanzari	3.644.805	3.439.091	5.475.000	5.293.241
Certificarea productiei	160.795	95.771	296.993	191.785
Alte costuri	181.769	136.324	226.158	226.876
Total cheltuieli de marketing si de distributie	7.764.756	7.776.176	12.647.388	12.751.148

Note 18. Cheltuieli generale si administrative

Cheltuielile generale si administrative in Semestrul I al anului 2022 si Semestrul I al anului 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
Beneficiile angajatilor	4.776.909	5.085.225	8.074.337	8.827.038
Deprecierea	808.322	555.654	1.852.238	1.186.918
Onorarii pentru servicii profesionale	984.225	615.867	2.265.830	1.196.555
Impozite si taxe	430.446	653.545	703.520	1.016.650
Deplasari	137.676	26.473	176.821	29.710
Securitatea	2.915	3.102	6.255	6.213
Chirie	26.239	20.709	47.902	40.005
Taxe bancare	77.306	81.099	157.323	144.331
Reparatii si intretinere	143.767	80.357	238.580	175.566
Comunicatii	79.436	50.919	167.350	107.904
Combustibil	69.278	39.934	122.515	91.619
Penalitati	161.784	(77.851)	224.247	79.202
Asigurari	65.360	42.550	113.433	76.185
Materiale	56.830	44.621	63.008	66.260
Altele	295.636	8.154	496.490	229.400
Total cheltuieli generale si administrative	8.116.129	7.230.358	14.709.849	13.273.556

Note 19. Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare in Semestrul I al anului 2022 si Semestrul I al anului 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
Reluari ale veniturilor amanate	240.547	523.545	477.984	562.218
Castiguri din datorii comerciale si alte datorii casate(anulate)	11	324.818	1.624	443.401
Castig net/(pierdere) din vanzarile altor materiale	(14.466)	5.997	(21.420)	(4.143)
Altele	204.653	22.765	289.688	70.017
Total alte venituri din exploatare	430.745	877.125	747.876	1.071.493

Note 20. Alte cheltuieli din exploatare

Alte cheltuieli din exploatare in Semestrul I al anului 2022 si Semestrul I al anului 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale, net	(18.495)	(19.980)	(58.993)	(39.741)
Provizioane create pe parcursul anului	-	976.640	-	-
Cheltuieli indirecte nealocate	81.831	91.708	163.293	177.546
Ajustarea la valoarea justa a recoltei strugurilor de vita de vie proprie	(80.676)	(23.735)	(57.748)	(38.973)
Ajustarea la valoarea justa a recoltei strugurilor din activitatea controlata in comun /leasing operational	39.338	43.812	71.022	74.558
(Castig)/pierdere din cedarea de imobilizari corporale si necorporale	(30.805)	(229.448)	(51.882)	(242.606)
Total alte cheltuieli din exploatare	(8.807)	838.997	65.692	(69.216)

Provizioane

Grupul a instituit provizioane pentru riscurile fiscale pentru care conducerea a evaluat ca fiind probabila o iesire de resurse.

Miscarile in provizioane in perioada 1 ianuarie 2021 - 30 iunie 2022 au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Sold la 1 ianuarie 2022 / 1 ianuarie 2021	5.960.310	7.515.280
Provizion inversat in legatura cu cedarea instrumentelor de capitaluri proprii	-	(1.266.843)
Provizion utilizat in timpul anului	-	(1.055.004)
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	506.887	766.877
Sold la 30 iunie 2022 / 31 decembrie 2021	6.467.197	5.960.310

Note 21. Venit/(cost) financiar net

Rezultatul financiar net in Semestrul I al anului 2022 si Semestrul I al anului 2021 au fost dupa cum urmeaza:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
Castig net din cedarea investitiilor de capitaluri proprii	-	697.978	-	697.978
Venituri din dobanzi	35.078	1.404	48.042	1.525
Altele venituri	-	244	-	576
Venituri financiare	35.078	699.626	48.042	700.079
Cheltuieli cu dobanzile	(1.122.544)	(1.133.130)	(2.082.961)	(2.169.235)
Pierdere neta din diferentele de curs valutar	(1.344.270)	(1.726)	(2.755.100)	(2.058.108)
Cheltuieli financiare	(2.466.814)	(1.134.856)	(4.838.061)	(4.227.343)
Venit/(cost) financiar net	(2.431.736)	(435.230)	(4.790.019)	(3.527.264)

Note 22. Beneficiile angajatilor

La finele perioadei raportate, datoriile privind beneficiile angajatilor au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Datorii fata de angajati	2.668.721	2.635.620
Datorii privind concediul nefolosit	2.763.306	2.036.279
Total datorii privind beneficiile angajatilor	5.432.027	4.671.899

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor includ salarii de baza, contributia pentru asigurare medicala obligatorie, contributia pentru asigurare sociala obligatorie, bonusurile pentru performanta si prime cu plata pe baza de actiuni.

Cheltuielile privind beneficiile angajatilor sunt incluse in urmatoarele elemente:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
Cheltuieli generale si administrative	4.776.909	5.085.225	8.074.337	8.827.038
Costul vanzarilor	2.470.519	1.882.431	4.566.310	4.068.179
Stocuri	1.035.690	1.082.249	3.868.330	2.893.024
Costuri de marketing si de distributie	2.416.593	3.131.608	4.438.576	5.155.997
Total cheltuieli privind bnificiile angajatilor	10.699.711	11.181.513	20.947.553	20.944.238

Cheltuielile privind beneficiile angajatilor sunt formate din urmatoarele categorii:

	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
Salarii de baza si bonusuri pentru performanta	8.618.957	5.554.782	17.313.752	12.198.212
Prime cu plata pe baza de actiuni	1.016.815	4.632.432	1.126.835	6.637.370
Asigurari sociale si medicale obligatorii	1.063.939	994.299	2.506.966	2.108.656
Total cheltuieli privind bnificiile angajatilor	10.699.711	11.181.513	20.947.553	20.944.238

Note 23. Persoane afiliate

Urmatoarele persoane au fost afiliate grupului in perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2022:

Numele entitatii	Relatia cu Societatea
Conducerea-cheie	Membrii consiliului de administratie al Societatii, Directorii Generali, Directorul Operational, Directorul Financiar si Directorul pe Vanzari ai entitatilor din cadrul Grupului
Victor Bostan	Director General, Membru al Consiliului de Administratie, actionar majoritar al Amboselt Universal Inc.
Agro Sud Invest SRL	Entitate controlata de un membru cheie al conducerii prin participare semnificativa in actionariat
BSC Agro SRL	Entitate controlata de un membru cheie al conducerii prin participare semnificativa in actionariat
Victoriavin SRL	Entitate controlata de Victor Bostan prin participare semnificativa in actionariat
Ecosmart Union SA	Asociat pana la data de 15 septembrie 2021
BC Moldova Agroindbank SA	Membru comun in Consiliul de Administratie al Societatii si al Bancii

Tranzactii cu membrii-cheie ai conducerii si cu alte parti afiliate:

	Valoarea tranzactiilor - venituri/(cheltuieli) pentru perioada de sase luni incheiata la		Sold – creanta/(datorie) la:	
	30 iunie 2022	30 iunie 2022	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Victor Bostan				
- Salarii si bonusuri pentru performanta	(572.712)	(521.095)	(1.537.891)	(1.102.570)
Moldova Agroindbank SA				
- Vanzari marfuri	7.943	6.299	-	-
- Creante comerciale	-	-	-	-
- Cheltuieli cu dobanzile	(1.193.058)	(1.190.806)	-	-
- Credite bancar garantate	1.320.048	-	(57.247.385)	(55.803.095)
- Comisioane bancare	(98.155)	(104.364)	-	-
- Numerar si echivalente in numerar	-	-	6.349.935	21.065.011
Victoriavin SRL				
- (De)/Recunoasterea activelor aferente dreptului de utilizare	-	-	-	-
- Datorii din contracte de leasing	-	-	(4.129.752)	(3.894.567)
- Cheltuieli cu dobanzile	(202.937)	(188.909)	-	-
- Datorii comerciale	(1.690)	-	(4.924)	(5.545)
- Cheltuieli privind chiria	(23.507)	(22.109)	-	-
- Achizitii de stocuri	-	-	-	-
Agro Sud Invest SRL				
- Servicii agricole	(2.915.342)	(1.631.284)	-	-
- Datorii comerciale	-	-	(2.227.251)	(1.070.597)
BSC Agro SRL				
- Servicii Agricole	(3.691.221)	(2.191.804)	-	-
- Datorii comerciale	-	-	(2.073.131)	(1.127.617)
Ecosmart Union SA				
- Datorii comerciale	-	-	-	-
- Alte cheltuieli	-	(1.139.108)	-	-
Personal de conducere cheie				
- Salarii si bonusuri pentru performanta	(1.705.416)	(1.545.937)	(316.129)	(2.491.011)
- prime cu plata pe baza de actiuni	(768.987)	(3.963.841)	(1.714.363)	(3.262.251)

Note 24. EBITDA

Profitul inainte de dobinzi, impozit, amortizare si depreciere ("EBITDA") este calculate ca profitul / (pierderea) aferenta perioadei (prezentat in situatia consolidate a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatul global), la care se aduna impozitul pe profit, rezultatul financiar net si amortizarea totala a imobilizarilor corporale si necorporale.

Managementul Grupului monitorizeaza EBITDA la nivel consolidat, ca masura considerata relevanta pentru intelegerea performantei financiare a Grupului.

EBITDA nu este un indicator IFRS si nu trebuie tratat ca pe o alternativa la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este difinita in mod unitar. Metoda de calcul al EBITDA utilizata de alte societati poate fi diferita semnificativ de cea utilizata de catre Grup. In consecinta, EBITDA prezentata in aceasta nota nu poate fi utilizata ca atare in scopul comparatiei cu EBITDA altor societati.

EBITDA pentru Semestrul 1 al anului 2022 si Semestrul 1 al anului 2021 a fost dupa cum urmeaza:

	Indicator	3-luni incheiate la 30 iunie 2022	3-luni incheiate la 30 iunie 2021	6-luni 2022	6-luni 2021
EBITDA	EBITDA	18.144.721	15.478.670	38.623.322	35.104.923
Minus: depreciere		(4.673.618)	(3.240.238)	(8.721.701)	(6.480.606)
Minus: amortizare		(60.468)	(30.666)	(110.290)	(62.015)
Rezultat din exploatare	EBIT	13.410.635	12.207.766	29.791.331	28.562.302
Minus: rezultatul financiar net		(2.431.736)	(435.230)	(4.790.019)	(3.527.264)
Profit inainte de impozitare	EBT	10.978.899	11.772.536	25.001.312	25.035.038
Minus: impozitul pe profit		(2.080.505)	(1.680.082)	(4.124.196)	(4.661.136)
Profitul perioadei		8.898.394	10.092.454	20.877.116	20.373.902

Note 25. Evenimente dupa data bilantului raportat

Nu au fost evenimente ulterioare imoportante cu impact material asupra bilantului si asupra intelegerii acestor situatii financiare consolidate cu exceptia:

.