

RAPORT SEMESTRIAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR S1 2026

Data raportului: 30.06.2026



Raport semestrial	Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 și Codului BVB – Operator de Sistem
Pentru exercițiul financiar	S1 2026
Data raportului	30.06.2026
Societatea comercială	PRODVALCO SA
Sediul social:	Cluj-Napoca, Calea Baciului, nr 2-4, județul Cluj
Număr de telefon/fax:	0372-641910/0372-876976
Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	J1991000068121
Cod fiscal:	RO 199222
Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare:	SMT-AeRO
Capitalul social subscris și vărsat:	3.149.503 lei
Clasa, tipul, nr. și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:	societatea are emise 31.495.034 acțiuni comune nominative dematerializate, cu valoarea nominală de 0.1 lei fiecare, evidențiate prin înscriere în cont

Punctul 1. Situația economico-financiară

a) Elemente de bilanț

Nr.crt.	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)	VALOARE (RON)
		30.06.2026	30.06.2025
1	ACTIVE IMOBILIZATE	29.684.727	29.638.596
	- imobilizări necorporale	384.031	51.102
	- imobilizări corporale	29.257.695	29.544.493
	- imobilizări financiare	43.001	43.001
2	ACTIVE CIRCULANTE	82.050.794	81.315.621
	- stocuri	37.285.945	38.944.803
	- creanțe	37.894.398	32.823.424
	- casa și conturi la bănci	6.870.451	9.547.394
3	CHELTUIELI în AVANS	368.717	350.640
4	TOTAL ACTIV	112.104.238	111.304.857

Activul total al Societății a înregistrat în exercitiul financiar curent o ușoară creștere de 0,72% de la 111,30 milioane RON la 112,10 milioane RON pe fondul creșterii creanțelor comerciale.

În mod corespunzător, aceste active au fost susținute cu următoarele surse proprii și atrase după cum urmează :

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)	VALOARE (RON)
		30.06.2026	30.06.2025
1	CAPITALURI PROPRII	86.964.969	81.402.954
	- capitaluri	3.149.503	3.149.503
	- rezerve din reevaluare	8.675.755	9.156.183
	- rezerve	4.908.642	4.684.692
	- prime de capital	58.739	58.739
	- rezultatul reportat	60.476.211	53.647.405
	- repartizarea profitului	-	-
	- rezultatul exercițiului	9.696.119	10.706.432
2	DATORII PLĂTIBILE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	22.493.121	27.282.620
	- sume datorate inst.de credit	7.110.820	13.241.037
	- datorii comerciale	3.892.549	4.146.687
	- alte datorii	11.489.752	9.894.896
3	DATORII PLĂTIBILE ÎNTR-O PERIOADĂ >1AN	1.002.184	1.179.414
4	VENITURI ÎN AVANS	694.076	814.900
5	PROVIZIOANE	949.888	624.969
	TOTAL SURSE	112.104.238	111.304.857

Nivelul capitalurilor proprii prezintă o creștere absolută în valoare de 0,8 milioane RON pe fondul creșterii rezultatului reportat aferent profitului nerepartizat al anului 2025.

Categoria „Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an” reflectă datoria Societații față de foștii proprietari ai imobilelor achiziționate în cursul anului 2020 ce se va stinge fie prin darea în plată la finalizarea unui nou proiect imobiliar, fie prin achitarea datoriei față de aceștia.

b) Contul de profit și pierdere

DENUMIRE INDICATOR	VALOARE (RON)	VALOARE (RON)
	30.06.2026	30.06.2025
Cifra de afaceri	33.132.919	35.042.791
Venituri din exploatare	34.675.715	37.090.896
Cheltuieli de exploatare	22.807.272	24.024.734
Rezultat din exploatare – profit	11.868.443	13.066.162
Venituri financiare	8.680	7.597
Cheltuieli financiare	333.838	274.407
Rezultat financiar – profit/(pierdere)	-325.158	(266.810)
Rezultat curent – profit	11.543.285	12.799.352
Impozit profit	1.847.166	2.092.920
Rezultat net – profit	9.696.119	10.706.432

Cifra de afaceri a înregistrat o scădere față de aceeași perioadă a anului precedent, cu 5,45%, respectiv cu 1,9 milioane RON, de la 35,04 milioane RON la 33,13 milioane RON, pe fondul scăderii vânzărilor către clienți. Nivelul profitului net a fost influențat în cea mai mare parte de scăderea acestora.

Dividende

Consiliul de Administrație analizează periodic nivelul fondurilor disponibile în vederea distribuirii, echilibrând nevoia de finanțare a Societății cu cea de atragere/menținere a gradului de interes al investitorilor/acționarilor. Având în vedere nivelul rezultatului reportat, precum și rezultatul net al fiecărui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație a propus în fiecare an spre aprobarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor sume de distribuit, astfel încât să se respecte o relativă liniaritate a distribuțiilor de dividende din punctul de vedere al datei plăților.

Societatea a distribuit dividende în fiecare din ultimii trei ani; suma dividendelor pentru distribuire este propusă Adunării Generale de către Consiliul de Administrație, luând în calcul o multitudine de factori printre care: rezultatul operațional al societății, fluxurile de numerar, planurile de investiții.

Propunerea de repartizare pe destinații a profitului anului 2025 a fost supusă votului Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, convocată pentru data de 27 aprilie 2026, și a prevăzut alocarea sumei de 223.949 lei reprezentând profit reinvestit în contul Alte Rezerve și a sumei de 19.264.544 lei reprezentând profit nerepartizat, în contul Rezultat reportat.

c) Cash-flow

	30.06.2026	30.06.2025
Numerar și echivalente de numerar din activități de exploatare	14.887.851	14.425.622
Numerar și echivalente de numerar din activități de investiție	(839.277)	(356.657)
Numerar și echivalente de numerar din activități de finanțare	(12.011.435)	(13.776.628)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	4.833.312	9.255.057
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	6.870.451	9.547.394

În ceea ce privește nivelul numerarului rezultat din operațiunile de finanțare, acesta este direct corelat cu dividendele platite acționarilor în perioadă.

Punctul 2. Analiza activității societății

2.1. Factori de risc

Riscul de credit – Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decât atât, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neîncasabile.

Riscul de preț – existent la nivelul materiilor prime utilizate în producție – este adresat prin încheierea unor contracte ferme și existența furnizorilor alternativi.

Riscul de lichiditate și cash-flow – acesta este practic inexistent, Societatea având lichidități semnificativ pozitive, vezi. Punctul 1. c).

2.2 Cheltuieli de capital

În primul semestru al anului 2026, Societatea a efectuat investiții care au vizat îmbunătățirea echipamentelor tehnologice de producție.

2.3. Elemente de perspectivă

Factori de incertitudine

Nivelul taxelor și impozitelor, în special cel al accizei, afectează puternic piața băuturilor alcoolice; în mod similar, scăderea pieței și a puterii de cumpărare a clienților cărora se adresează produsele societății sunt elemente care pot afecta volumul activității desfășurate.

Punctul 3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății

3.1. Nu este cazul.

3.2. Nu este cazul.

Punctul 4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul.

Punctul 5. Semnături

**Președinte Executiv
Consiliu de Administrație**

Todea-Silaghi Alexandra

Director General

Dascăl Alexandru

Contabil sef

Cipcigan Ana-Mariana



Raportul semestrial la 30.06.2026 poate fi vizualizat de persoanele interesate pe website-ul <http://www.bvb.ro> la simbolul **VAC**, cât și pe website-ul <http://www.prodvinalco.ro/> secțiunea „Acționariat”, precum și la link-ul de mai jos.

Date și informații suplimentare se pot obține de la sediul societății, la tel: 0372-641.910, prin fax: 0372-876.976 sau prin e-mail prodvinalco@prodvinalco.ro.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 2026

Prezentare generală

PRODVALCO S.A. ("Societatea") este o societate pe acțiuni înființată în 1991, sediul social fiind înregistrat la adresa Calea Baciului, nr. 2-4, Cluj-Napoca, România. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J1991000068121.

Obiectul principal de activitate al Societății îl constituie producerea, îmbutelierea și comercializarea băuturilor alcoolice, fiind autorizată ca producător în unitatea pe care o deține în Cluj-Napoca, Calea Baciului nr. 2- 4. Un alt obiect de activitate al Societății este reprezentat de vânzarea de bunuri imobiliare proprii.

Societatea are acțiunile listate la Bursa de Valori București, categoria AERO – Sistemul alternativ de tranzacționare.

Societatea PRODVALCO S.A. este încadrată în categoria societăților comerciale aflate sub incidența Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”).

PRODVALCO SA, are obligația de a depune situațiile financiare semestriale aprobate de Consiliul de Administrație la Ministerul Finanțelor Publice, Direcția Generală de Administrare Contribuabili Mijlocii, Cluj-Napoca. Facem precizarea că situațiile financiare semestriale nu sunt supuse exercițiului de audit financiar, acesta fiind derulat anual.

Situațiile financiare individuale ale societății Prodvalco S.A. au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2009),
- prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificările ulterioare,
- prevederile Ordinului nr. 1194/2025 pentru aprobarea sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2026 a operatorilor economici

Administratorilor societății comerciale le revine răspunderea, conform articolului 10, alin.4 din Legea Contabilității nr.82/1991, republicată, de a adopta programe proprii prin care să asigure măsurile necesare pentru aplicarea corespunzătoare a acestor reglementări.

În urma analizei situațiilor financiare întocmite la 30 iunie 2026, în conformitate cu prevederile menționate mai sus, s-a impus o analiză a poziției financiare și a performanțelor Societății realizată de membrii Consiliului de Administrație .

Activitatea Societății pe durata primului semestru din 2026 s-a concretizat în obținerea următorilor indicatori principali:

- 1) Cifra de afaceri: **33.132.919 lei**
- 2) Profit net: **9.616.119 lei**
- 3) Capitaluri proprii: **86.964.969 lei**
- 4) Lichidități: **6.870.451 lei**

În cursul acestui semestru nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale societății.

Rezultate obținute din activitatea de bază

Principalele grupe de produse realizate au fost:

- țuică și rachiuri naturale,
- băuturi spirtoase,
- alcool rafinat,
- aperitive,
- lichioruri.

Producția fizică la principalele grupe de produse s-a realizat după cum urmează, comparativ cu semestrul I 2025:

- în perioada ianuarie - iunie 2026, producția realizată însumează 4,31 milioane sticle, față de 5,64 milioane sticle producție realizată în S1 2025, în scadere cu 1,32 milioane sticle;
- producția realizată în litri a fost de 2,49 milioane litri față de 3,13 milioane litri în S1 2025, în scadere cu 0,63 milioane de litri.

În ceea ce privește piața de desfacere pentru produsele Societății, aceasta este constituită din toate județele țării, Societatea având la momentul de față distribuție la nivel național.

Societatea are 2 categorii de clienți: distribuitori și lanțurile mari de magazine (International Key Account), fără a avea dependențe semnificative față de un singur client sau grup de clienți.

Poziția financiară a Societății la 30 iunie 2026 este reflectată de următoarele elemente patrimoniale și surse de finanțare ale acestora:

Nr.crt.	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON) 30.06.2026
1	ACTIVE IMOBILIZATE	29.684.727
	- imobilizări necorporale	384.031
	- imobilizări corporale	29.257.695
	- imobilizări financiare	43.001
2	ACTIVE CIRCULANTE	82.050.794
	-stocuri	37.285.945
	-creanțe	37.894.398
	-casa și conturi la bănci	6.870.451
3	CHELTUIELI în AVANS	368.717
4	TOTAL ACTIV	112.104.238

Pe parcursul anului 2026, Societatea a continuat lucrările de modernizare a facilităților de producție existente.

În mod corespunzător, aceste active au fost susținute cu următoarele surse proprii și atrase după cum urmează:

Nr.crt	ELEMENTE DE PATRIMONIU	VALOARE (RON)
		30.06.2026
1	CAPITALURI PROPRII	86.964.969
	- capitaluri	3.149.503
	- rezerve din reevaluare	8.675.755
	- rezerve	4.908.642
	- prime de capital	58.739
	- rezultatul reportat	60.476.211
	- repartizarea profitului	-
	- rezultatul exercițiului	9.696.119
2	DATORII PLĂTIBILE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	22.493.121
	- sume datorate inst.de credit	7.110.820
	- datorii comerciale	3.892.549
	- alte datorii	11.489.752
3	DATORII PLĂTIBILE ÎNTR-O PERIOADĂ >1AN	1.002.184
4	VENITURI ÎN AVANS	694.076
5	PROVIZIOANE	949.888
	TOTAL SURSE	112.104.238

Contul de profit și pierdere aferent S1 2026 se prezintă astfel:

DENUMIRE INDICATOR	VALOARE (RON)
	30.06.2026
Cifra de afaceri	33.132.919
Venituri din exploatare	34.675.715
Cheltuieli de exploatare	22.807.272
Rezultat din exploatare – profit	11.868.443
Venituri financiare	8.680
Cheltuieli financiare	333.838
Rezultat financiar – profit/(pierdere)	(325.158)
Rezultat curent – profit	11.543.285
Impozit profit	1.847.166
Rezultat net – profit	9.696.119

Societatea nu înregistrează venituri și cheltuieli extraordinare.



RAPORT SEMESTRIAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR S1 2026

În privința fluxurilor de numerar, situația sumară pentru semestrul I 2026 este redată mai jos:

	30.06.2026
Numerar și echivalente de numerar din activități de exploatare	14.887.851
Numerar și echivalente de numerar din activități de investiție	(839.277)
Numerar și echivalente de numerar din activități de finanțare	(12.011.435)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	4.833.312
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	6.870.451

Pentru anul 2026, Consiliul de Administrație își propune acțiuni care să conducă în continuare la creșterea eficienței activității.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societății este de a administra costul dobânzii prin controlarea expunerii și un mix al surselor de finanțare.

Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea nu are tranzacții și împrumuturi semnificative într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON).

Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neincasabile.

Acționariat și conducere

La data de 30 iunie 2026, conform Registrului Consolidat al Acționarilor s-a înregistrat următoarea structură a acționarilor:

Nume și prenume	% deținere
Todea Mircea Dorin	25,35%
Albon Vasile	23,58%
Hosu Viorel Marcel	15,80%
Cont comun (Moraru Alin si Constantin si Moraru Adrian)	15,19%
Alți acționari	20,08%



RAPORT SEMESTRIAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR S1 2026

La data de 30 iunie 2026 Societatea era condusă de un Consiliu de Administrație având următoarea componență:

Nr.crt.	Numele și prenumele	Consiliul de Administrație (calitate)	Funcția în cadrul societății
1.	ALBON VASILE	Președinte	-
2.	TODEA-SILAGHI ALEXANDRA	Președinte executiv	-
3.	MORARU ALIN CONSTANTIN	Membru	-
4.	HOSU MARCEL	Membru	-
5.	HOSU RALUCA PAULA	Membru	-
6.	ALBON MIRCEA RADU	Membru	-
7.	TODEA MIRCEA-VLAD	Membru	-

Procesul de evaluare a Consiliului de Administrație urmează să se desfășoare pe parcursul perioadei următoare.

Conducerea executivă la 30 iunie 2026 era asigurată de următoarea echipă:

- Dascăl Alexandru Director General
- Jacotă Ciprian Director General Adjunct
- PiloIU Andreia Director Juridic
- Danilă Ioan Director Tehnic
- Vincze Zsolt Director Vanzari

**Președinte Executiv Consiliu de Administrație,
Todea-Silaghi Alexandra**



RAPORT SEMESTRIAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR S1 2026

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea Contabilității nr.82/1991

S-au întocmit situațiile financiare semestriale la 30.06.2026 pentru:

PRODVINALCO SA

JUDEȚUL: **CLUJ**

ADRESA: **Calea Baciului, nr. 2-4, CLUJ-NAPOCA**

NUMĂRUL DIN REGISTRUL COMERȚULUI: **J1991000068121**

FORMA DE PROPRIETATE: **34 - Societăți comerciale pe acțiuni**

ACTIVITATEA PREPONDERENTĂ (COD ȘI DENUMIRE CLASĂ CAEN):

1101 Distilarea, rafinarea și mixarea băuturilor alcoolice

COD DE IDENTIFICARE FISCALĂ: **RO 199222**

Administratorul Societății, Todea Mircea Dorin, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare semestriale la 30.06.2026 și confirmă că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă a imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.
- d) Raportul consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate

Președinte Executiv Consiliu de Administrație,
Todea-Silaghi Alexandra