

PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED

RAPORT FINANCIAR INTERIMAR

CE INCLUDE SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE SIMPLIFICATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA DE
NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

Denumirea entității emitente: Purcari Wineries Public Company Limited

Sediul social: Str: 1 Lampousas Street, 1095 Nicosia, Cipru

Număr de fax: +373 22 856 035/ +373 22 856 022

Cod unic de înregistrare: HE 201949

Numărul de înregistrare în Registrul Comerțului: HE 201949

Capital social emis: 405.725,18 EUR

Piața reglementată pe care sunt tranzacționate valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Simbol: WINE

Cuprins

I.	Situațiile financiare interimare consolidate simplificate	3
II.	Situația interimară consolidată simplificată a profitului global	4
III.	Situația interimară consolidată simplificată a fluxurilor de numerar	5
IV.	Situația interimară consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii	6
V.	Note explicative la situațiile financiare interimare consolidate simplificate	7-26

Notă: Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").

Baza de raportare: În conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunile de piață; în conformitate cu secțiunea 10 din Legea privind cerințele de transparență din Cipru (valori mobiliare destinate tranzacționării pe piețele reglementate) din 2007, astfel cum a fost modificată

I. Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate la 30 septembrie 2025

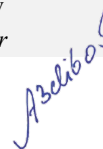
Aceste situații financiare interimare consolidate au fost aprobate de conducere și autorizate pentru publicare la data de 14 noiembrie 2025

Situația consolidată a poziției financiare (toate sumele în RON)	Notă	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024	Variație, %
Active				
Proprietăți imobiliare, instalații și echipamente	4	330,152,990	295,227,919	12%
Imobilizări necorporale	8	4,450,869	4,660,268	(4%)
Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin profit sau pierdere	5	7,976,516	7,795,841	2%
Alte active imobilizate		456,735	388,440	18%
Active imobilizate		343,037,110	308,072,468	11%
Stocuri	10	352,067,740	300,067,297	17%
Împrumuturi de primit	7	2,554,913	2,431,023	5%
Creanțe comerciale și alte creanțe	9	106,816,933	101,103,898	6%
Active privind impozitul pe profit		1,407,706	61,195	2200%
Plăți în avans către furnizori		4,873,017	5,935,806	(18%)
Alte active circulante		887,296	939,559	(6%)
Numerar și echivalente de numerar	11	17,154,267	20,703,484	(17%)
Active circulante		485,761,872	431,242,262	13%
Total active		828,798,982	739,314,730	12%
Capital propriu				
Capital social	12	2,037,306	2,032,198	0%
Primă de emisiune	12	48,056,119	45,503,042	6%
Rezerve de capital		69,102,693	69,102,693	0%
Alte rezerve		(2,845,975)	(2,492,006)	14%
Rezerva de conversie		(3,049,545)	(8,016,322)	(62%)
Rezultatul reportat		262,591,834	254,269,531	3%
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății		375,892,432	360,399,136	4%
Interese care nu controlează		36,979,389	37,859,800	(2%)
Total capitaluri proprii		412,871,821	398,258,936	4%
Pasive				
Împrumuturi	13	188,077,276	121,907,055	54%
Datorii de leasing	14	5,952,148	6,319,361	(6%)
Venituri amânate	15	16,615,179	16,798,920	(1%)
Datorii fiscale amânate		8,962,799	8,673,489	3%
Opțiuni de vânzare asupra intereselor care nu controlează		8,656,171	8,460,102	2%
Datorii imobilizate		228,263,573	162,158,927	41%
Împrumuturi	13	67,900,839	80,235,781	(15%)
Datorii de leasing	14	1,107,472	1,308,794	(15%)
Venituri amânate	15	1,404,969	2,115,657	(34%)
Datorii privind impozitul pe profit		(15,532)	113,657	(114%)
Beneficiile angajaților	23	12,467,987	7,572,667	65%
Datorii comerciale și alte datorii	16	101,795,995	84,616,447	20%
Provizioane		3,001,858	2,933,864	2%
Datorii curente		187,663,588	178,896,867	5%
Total datorii		415,927,161	341,055,794	22%
Total capitaluri proprii și pasive		828,798,982	739,314,730	12%

Alexandru Filip
Director executiv



Anatolie Belibov
Director financiar



II. Situația interimară consolidată simplificată a Profitului sau Pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025

	Notă	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024	Variație
Venituri din contracte cu clienții	17	105,224,034	96,131,914	300,624,758	262,023,437	15%
Costul vânzărilor	18	(53,238,320)	(51,559,351)	(161,465,835)	(138,820,435)	16%
Profit brut		51,985,714	44,572,563	139,158,923	123,203,002	13%
Alte venituri din exploatare	21	(77,618)	947,381	658,744	1,623,606	(59%)
Cheltuieli de marketing și vânzări	19	(15,589,456)	(12,804,024)	(44,894,249)	(36,539,320)	23%
Cheltuieli generale și administrative	20	(15,087,157)	(9,395,216)	(40,870,942)	(28,002,563)	46%
Câștig/(pierdere) din deprecieră creanțelor comerciale și de împrumut, net		(835,495)	246,214	(401,189)	1,972,945	(120%)
Modificarea valorii juste a activelor biologice		6,966,611	(1,089,217)	7,082,358	(652,521)	(1185%)
Profit din activități de exploatare		27,362,599	22,477,701	60,733,645	61,605,149	(1%)
Venituri financiare	22	14,576	4,063	97,758	82,230	19%
Costuri financiare	22	(2,403,665)	(4,719,917)	(15,286,003)	(9,085,175)	68%
Cost financiar net	22	(2,389,089)	(4,715,854)	(15,188,245)	(9,002,945)	69%
Rezultat din operațiuni întrerupte		-	-	0	1,705,567	(100%)
Profit înainte de impozitare		24,973,510	17,761,847	45,545,400	54,307,771	(16%)
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(4,477,846)	(3,666,948)	(9,405,483)	(10,933,543)	(14%)
Profitul perioadei		20,495,664	14,094,899	36,139,917	43,374,228	(17%)
Alte venituri globale						
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate în profit sau pierdere</i>						
Diferențe de conversie valutară		2,203,949	(3,406,580)	4,557,179	(3,117,151)	(246%)
Alte elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar		2,203,949	(3,406,580)	4,557,179	(3,117,151)	(246%)
Totalul rezultatului global pentru exercițiul financiar		22,699,613	10,688,319	40,697,096	40,257,077	1%
Profit atribuibil către:						
Proprietarilor societății		19,887,840	13,774,428	34,599,639	40,839,229	(15%)
Interese care nu controlează		607,824	320,471	1,540,278	2,534,999	(39%)
Profitul perioadei		20,495,664	14,094,899	36,139,917	43,374,228	(17%)
Totalul rezultatului global atribuibil către:						
Proprietarilor societății		21,995,643	10,833,249	39,566,416	38,134,032	4%
Interese care nu controlează		703,970	(144,930)	1,130,680	2,123,045	(47%)
Totalul rezultatului global atribuibil către:		22,699,613	10,688,319	40,697,096	40,257,077	1%

III. Situația interimară consolidată simplificată a fluxurilor de numerar pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025

	Notă	9 luni 2025	9 luni 2024
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Profitul exercițiului		36,139,917	43,374,228
<i>Ajustări pentru:</i>			
Depreciere și amortizare	4,8	23,950,272	22,614,423
Tranzacții cu plata pe bază de acțiuni decontate prin capitaluri proprii		2,192,758	177,274
(Câștig) din cedarea de imobilizări corporale și necorporale	21	221,435	(248,351)
Deprecierea imobilizărilor corporale, net	4	(60,060)	(60,162)
(Reversarea)/Pierdere din deprecierea creanțelor comerciale, net		401,189	(1,972,945)
Pierderi din deprecierea activelor nefinanciare		628,830	(64,752)
Eliberarea veniturilor amânate	15,21	(1,152,246)	(1,237,513)
Câștiguri din anularea datoriilor comerciale și a altor datorii	21	(15,382)	(1,652)
Ajustarea la valoarea justă a activelor biologice		(7,082,358)	652,521
Cheltuieli cu impozitul pe profit		9,883,339	10,933,543
Costuri financiare nete	22	15,188,245	9,002,945
Profit operațional înainte de modificarea capitalului circulant		80,295,939	83,169,559
<i>Modificări ale capitalului circulant:</i>			
Stocuri		(43,354,848)	(35,666,284)
Creanțe comerciale și alte creanțe		(8,291,678)	(8,287,271)
Plăți în avans		1,130,468	824,236
Alte active		699	(66,880)
Beneficiile angajaților		5,020,803	1,342,137
Datorii comerciale și alte datorii		16,127,952	(7,915,554)
Numerar generat de activitățile de exploatare		50,929,335	33,399,943
Impozit pe profit plătit		(11,158,892)	(8,826,512)
Dobânzi plătite		(7,427,840)	(7,268,865)
Numerar net generat din activități de exploatare		32,342,603	17,304,566
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	8	(332,764)	(162,991)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	4	(59,251,384)	(45,160,368)
Achiziționarea unei filiale, net de numerar		-	(13,946,536)
Încasarea de subvenții guvernamentale		174,432	3,906,888
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		1,741,032	3,022,958
Numerar net utilizat în activități de investiții		(57,668,684)	(52,340,049)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din exercitarea opțiunilor pe acțiuni		11,459	1,174,989
Încasări din împrumuturi		219,624,160	200,127,431
Rambursarea împrumuturilor și a datoriilor de leasing		(167,840,959)	(139,905,585)
Dividende plătite		(28,931,351)	(29,091,698)
Numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare		22,863,309	32,305,137
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(2,462,772)	(2,730,345)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		20,703,484	18,617,814
Efectul fluctuațiilor ratelor de schimb asupra numerarului deținut		(1,086,445)	293,643
Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie	11	17,154,267	16,181,112

Purcari Wineries Public Company Limited

Situații financiare consolidate interimare simplificate, neauditate, pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025

toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel

IV. Situația interimară consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii pentru nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025

	Atribuibil proprietarilor Societății								NCI	Total capitaluri proprii
	Capital social	Primă de emisiune	Rezerva de capital	Rezerva de acțiuni proprii	Alte rezerve	Rezerva de conversie	Rezultatul reportat	Total		
Sold la 1 ianuarie 2024	2,020,462	43,652,065	69,102,693	(662,996)	(4,558,945)	(4,647,887)	225,091,110	329,996,502	35,922,532	365,919,034
Total rezultat global										
Profitul exercițiului	-	-	-	-	-	-	40,839,229	40,839,229	2,534,999	43,374,228
Diferențe de conversie valutară	-	-	-	-	-	(2,705,197)	-	(2,705,197)	(411,954)	(3,117,151)
Totalul rezultatului global pentru exercițiul financiar	-	-	-	-	-	(2,705,197)	40,839,229	38,134,032	2,123,045	40,257,077
Tranzacții cu proprietarii societății										
Acțiuni alocate angajaților	-	-	-	389,789	(389,789)	-	-	-	-	-
Plăți bazate pe acțiuni decontate în acțiuni	-	-	-	-	177,274	-	-	177,274	-	177,274
Exercitarea opțiunilor pe acțiuni	-	689,669	-	-	(689,669)	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-	-	(26,229,641)	(26,229,641)	-	(26,229,641)
Majorarea capitalului social	11,735	1,163,254	-	-	-	-	-	1,174,989	-	1,174,989
Total tranzacții cu proprietarii societății	11,735	1,852,923	-	389,789	(902,184)	-	(26,229,641)	(24,877,378)	-	(24,877,378)
Alte modificări ale capitalurilor proprii										
Dividende către interesele care nu controlează	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,164,445)	(2,164,445)
Total alte modificări ale capitalurilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,164,445)	(2,164,445)
Sold la 30 septembrie 2024	2,032,197	45,504,988	69,102,693	(273,207)	(5,461,129)	(7,353,084)	239,700,698	343,253,156	35,881,132	379,134,288

	Atribuibile proprietarilor societății								NCI	Total capitaluri proprii
	Capital social	Primă de emisiune	Rezerva de capital	Rezerva de acțiuni proprii	Alte rezerve	Rezerva de conversie	Rezultatul reportat	Total		
Sold la 1 ianuarie 2025	2,032,198	45,503,042	69,102,693	-	(2,492,006)	(8,016,322)	254,269,531	360,399,136	37,859,800	398,258,936
Total rezultat global										
Profitul exercițiului	-	-	-	-	-	-	34,599,639	34,599,639	1,540,278	36,139,917
Diferențe de conversie valutară	-	-	-	-	-	4,966,777	-	4,966,777	(409,598)	4,557,179
Totalul rezultatului global pentru exercițiul financiar	-	-	-	-	-	4,966,777	34,599,639	39,566,416	1,130,680	40,697,096
Tranzacții cu proprietarii societății										
Acțiuni alocate angajaților	-	2,227,038	-	-	(2,227,038)	-	-	-	-	-
Plata pe bază de acțiuni decontate în acțiuni	-	-	-	-	2,192,758	-	-	2,192,758	-	2,192,758
Exercitarea opțiunilor pe acțiuni	-	319,689	-	-	(319,689)	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-	-	(26,277,336)	(26,277,336)	-	(26,277,336)
Majorarea capitalului social	5,108	6,350	-	-	-	-	-	11,458	-	11,458
Total tranzacții cu proprietarii societății	5,108	2,553,077	-	-	(353,969)	-	(26,277,336)	(24,073,120)	-	(24,073,120)
Alte modificări ale capitalurilor proprii										
Dividende către interesele care nu controlează	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,011,091)	(2,011,091)
Total alte modificări ale capitalurilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,011,091)	(2,011,091)
Sold la 30 septembrie 2025	2,037,306	48,056,119	69,102,693	-	(2,845,975)	(3,049,545)	262,591,834	375,892,432	36,979,389	412,871,821

V. Note la situațiile financiare interimare consolidate condensate**Note 1. Entitatea raportoare (Context)**

Purcari Wineries Public Company Limited ("societatea") este o societate cu sediul în Cipru. Aceasta a fost constituită la 14 iunie 2007 ca o societate cu răspundere privată în conformitate cu dispozițiile Legii cipriote privind societățile comerciale, Cap. 113. Sediul social al societății este 1 Lampousas Street, 1095 Nicosia, Cipru , număr de identificare fiscală 12201949I . În decembrie 2017, Societatea și-a schimbat denumirea din Bostavan Wineries Ltd. în Purcari Wineries Ltd., iar la începutul anului 2018 a devenit o societate pe acțiuni și și-a schimbat denumirea în Purcari Wineries Public Company Limited.

La 15 februarie 2018, Societatea a efectuat un IPO secundar, iar acțiunile sale au fost admise la tranzacționare la Bursa de Valori București.

Societatea avea un capital social emis de 405.725,18 EUR la 30 septembrie 2025, care constă în 40.572.518 acțiuni ordinare cu valoarea nominală de 0,01 EUR fiecare (31 decembrie 2024: 40.353.294 acțiuni ordinare cu valoarea nominală de 0,01 EUR fiecare).

Prezentele situații financiare sunt situațiile financiare consolidate ale Purcari Wineries Public Company Limited ("Societatea") și ale filialelor sale (denumite împreună "Grupul").

Grupul este implicat în principal în producția și vânzarea de vin și brandy.

Filiale

Filialele Grupului și informațiile referitoare la participația Societății sunt prezentate mai jos:

	Țara de constituire	Participație	
		30 septembrie	31 decembrie 2024
Vinorum Holdings Ltd	Cipru	100%	100%
West Circle Ltd	Cipru	100%	100%
Crama Ceptura SRL	România	100%	100%
Vinoteca Gherasim Constantinescu SRL	România	100%	100%
Purcari Wineries Ucraina LLC	Ucraina	100%	100%
Angel's Estate SA	Bulgaria	76%	76%
Vinaria Bostavan SRL	Republica Moldova	100%	100%
Vinaria Purcari SRL	Republica Moldova	100%	100%
Vinaria Bardar SA	Republica Moldova	56.05%	56.05%
Domeniile Cuza SRL	Republica Moldova	100%	100%
Casa Purcari SRL	Republica Moldova	80%	80%
Fundația Purcari AO	Republica Moldova	100%	100%
Timbrus Estate SRL	Republica Moldova	100%	-
HTA Purcari Iek Dis Ticaret Ltd Sirketi	Republica Turcia	100%	90%
Vintech Innovations SRL	Republica Moldova	100%	-

Structura Grupului la 30 septembrie 2025 este următoarea:

- Purcari Wineries Public Company Limited este o companie holding și este domiciliată în Cipru;
- Vinorum Holdings Ltd este o societate holding și a fost redomiciliată din Gibraltar în Cipru în 2025;
- West Circle Ltd este o societate holding și a fost redomiciliată din Insulele Virgine Britanice în Cipru în 2025;
- Crama Ceptura SRL are domiciliul în România. Activitatea sa principală este producția, îmbutelierea și vânzarea de vinuri;
- Vinoteca Gherasim Constantinescu SRL este domiciliată în România. Activitatea sa principală este cultivarea strugurilor.
- Purcari Wineries Ukraine LLC are sediul în Ucraina. Activitatea sa principală constă în servicii de marketing comercial pentru portofoliul de produse al grupului;
- Angel's Estate SA are sediul în Bulgaria. Activitatea sa principală este producția, îmbutelierea și vânzarea de vinuri;
- HTA Danişmanlik Turizm Dış Ticaret Limited Şirketi are sediul în Turkiye. Activitatea sa principală constă în servicii de marketing comercial pentru portofoliul de produse al grupului;
- Vintech Innovations SRL, are domiciliul în Republica Moldova, iar activitatea sa este dezvoltarea de software de control;
- Vinaria Bostavan SRL, Vinaria Purcari SRL și Domeniile Cuza SRL sunt domiciliate în Republica Moldova. Activitatea lor principală este producția, îmbutelierea și vânzarea de vinuri;
- Casa Purcari SRL este domiciliată în Republica Moldova și activitatea sa se referă la industria ospitalității (bar&restaurant);
- Fundatia Purcari AO este domiciliată în Republica Moldova. Aceasta este o fundație caritabilă non-profit;
- Vinaria Bardar SA este domiciliată în Republica Moldova. Activitatea sa principală este producția, îmbutelierea și vânzarea de brandy și divin. Participația nominală a Grupului în Vinaria Bardar SA este de 53,91% la 30 septembrie 2025 (31 decembrie 2024: 53,91%). Cu toate acestea, deoarece 3,83% din acțiunile Vinaria Bardar SA sunt acțiuni proprii, participația efectivă a Grupului în filială este egală cu 56,05% la 30 septembrie 2025 (31 decembrie 2024: 56,05%).

Note 2. Baza de întocmire

(a) Declarație de conformitate

Aceste situații financiare interimare consolidate condensate (denumite în continuare "situații financiare consolidate" sau "situații financiare") au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiară intermediară*. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru situațiile financiare anuale complete și trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate ale societății la 31 decembrie 2024 și pentru exercițiul încheiat la această dată.

Aceste situații financiare consolidate interimare condensate nu au fost auditate de auditorii externi ai Societății.

(b) Baza de evaluare

Conducerea a întocmit aceste situații financiare consolidate pe baza principiului continuității activității, care presupune realizarea activelor și decontarea datoriilor în cursul activității economice obișnuite.

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția

- activele biologice (struguri pe viță de vie) care sunt evaluate la valoarea justă minus costurile de vânzare;
- titlurile de capital evaluate la FVTP;
- opțiunea de vânzare asupra intereselor care nu controlează evaluate la valoarea justă.

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în leu românesc ("RON"), deoarece Grupul este listat la Bursa de Valori București (BVB), începând cu 15 februarie 2018. Toate sumele au fost rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se indică altfel.

Fiecare entitate a Grupului își determină propria monedă funcțională, iar elementele incluse în situațiile sale financiare sunt evaluate folosind moneda funcțională.

Monedele principalului mediu economic în care își desfășoară activitatea societățile din Grup au fost următoarele:

- Purcari Wineries Public Company Limited - euro (EUR),
- Vinorum Holdings Ltd, West Circle Ltd - dolar american (USD),
- Crama Ceptura SRL, Ecosmart Union SA, Vinoteca Gherasim Constantinescu - leu românesc (RON),
- Vinaria Bardar SA, Vinaria Bostavan SRL, Vinaria Purcari SRL, Domeniile Cuza SRL, Casa Purcari SRL - leu moldovenesc (MDL).
- Purcari Wineries Ukraine LLC - Hrivna ucraineană (UAH),
- Angel's Estate SA - leva bulgară (BGN).
- HTA Danişmanlik Turizm Diş Ticaret Limited Şirketi - lira turcească (TRY).

La conversia monedei funcționale în RON ca monedă de prezentare, IAS 21 impune ca activele și datoriile să fie convertite utilizând cursul de schimb de închidere în vigoare la fiecare dată de raportare. Veniturile și cheltuielile sunt convertite folosind cursurile de schimb în vigoare la data tranzacției. Elementele de capitaluri proprii, altele decât profitul sau pierderea exercițiului și rezerva de conversie, sunt convertite utilizând cursul de schimb istoric la data tranzacției.

Toate diferențele de curs valutar rezultate din conversia de la moneda funcțională la moneda de prezentare sunt recunoscute ca o componentă separată a capitalurilor proprii ("Rezerva de conversie") în Situația consolidată a poziției financiare și în alte elemente ale rezultatului global în Situația consolidată a rezultatului global.

(d) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, care prevede realizarea activelor și îndeplinirea obligațiilor în cursul normal al activității. Cea mai mare parte a finanțării Grupului provine din numerarul generat de activitățile sale normale de exploatare.

(e) Utilizarea estimărilor și a raționamentelor

În pregătirea acestor informații financiare interimare, conducerea face aprecieri, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile ale Grupului și valorile raportate ale activelor și datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele reale pot diferi de aceste estimări.

La întocmirea acestor situații financiare interimare consolidate condensate, raționamentele semnificative făcute de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Societății și principalele surse de incertitudine a estimărilor au fost aceleași cu cele care s-au aplicat situațiilor financiare anuale consolidate la și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024.

Note 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate de Societate în prezentele situații financiare interimare consolidate condensate sunt aceleași cu cele aplicate de Societate în situațiile sale financiare anuale consolidate la și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024.

Purcari Wineries Public Company Limited

Situații financiare consolidate interimare simplificate, neauditate, pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025
toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel

Note 4. Imobilizări corporale, instalații și echipamente

Mișcările de imobilizări corporale de la 1 ianuarie 2025 până la 30 septembrie 2025 au fost următoarele:

	Active în curs de în construcție	Terenuri	Clădiri și construcții	Echipament e	Vehicule	Altele	Viță de vie	Total
Cost								
Sold la 1 ianuarie 2025	5,325,970	24,741,732	198,279,981	212,153,241	16,549,033	10,297,376	69,874,014	537,221,347
Adaosuri	43,672,047	584,792	1,288,334	13,503,148	123,614	79,449	-	59,251,384
Achiziții prin combinări de întreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferuri	(26,558,212)	(641,425)	4,958,499	14,714,419	6,319,825	938,319	268,575	-
Disponibilizări	332,895	24,667	(977,787)	(4,319,943)	(899,810)	(364,068)	337,470	(5,866,576)
Efectul variației ratelor de schimb	1,182,142	100,843	33,164	(2,272,023)	2,827,349	1,319,413	(2,915,521)	275,367
Sold la 30 septembrie 2025	23,954,842	24,810,609	203,582,191	233,778,842	24,920,011	12,270,489	67,564,538	590,881,522
Amortizare cumulată și pierderi din depreciere								
Sold la 1 ianuarie 2025	-	1,072,950	107,738,058	91,962,624	12,625,804	8,755,471	19,838,521	241,993,428
Deprecierea pentru anul în curs	-	212,595	6,141,785	9,281,702	4,901,731	1,272,195	1,511,646	23,321,654
Pierdere din depreciere, netă	-	-	(59,943)	(117)	-	-	-	(60,060)
Eliminări	-	-	(47,731)	(2,885,521)	(724,404)	(313,357)	174,992	(3,796,021)
Efectul variației cursurilor de schimb	-	(33,194)	(508,120)	(2,303,546)	2,224,321	572,967	(682,897)	(730,469)
Sold la 30 septembrie 2025	-	1,252,351	113,264,049	96,055,142	19,027,452	10,287,276	20,842,262	260,728,532
Valori contabile								
La 1 ianuarie 2025	5,325,970	23,668,782	90,541,923	120,190,617	3,923,229	1,541,905	50,035,493	295,227,919
La 30 septembrie 2025	23,954,842	23,558,258	90,318,142	137,723,700	5,892,559	1,983,213	46,722,276	330,152,990

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii financiare consolidate interimare simplificate, neauditate, pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025

toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel

	Active în în construcție	Terenuri	Clădiri și construcții	Dotări	Vehicule	Altele	Viță de vie	Total
Cost								
Sold la 1 ianuarie 2024	7,472,105	14,843,225	173,987,427	170,625,864	13,161,020	9,397,626	51,640,634	441,127,901
Adaosuri	52,909,678	261,042	3,730,521	2,519,712	1,161,110	181,439	923,814	61,687,316
Achiziții prin combinări de întreprinderi	584,590	3,437,230	-	29,770	-	-	9,075,885	13,127,475
Transferuri	(55,256,421)	5,998,815	9,082,548	30,839,754	3,869,062	695,692	4,770,550	-
Disponibilizări	-	-	(603,103)	(3,038,604)	(1,326,859)	(43,331)	1,168,035	(3,843,862)
Derecunoaștere - deconsolidare	-	-	(361,301)	(841,323)	(555,372)	(34,860)	-	(1,792,856)
Efectul variației ratelor de schimb	(383,982)	201,420	12,443,889	12,018,068	240,072	100,810	2,295,096	26,915,373
Sold la 31 decembrie 2024	5,325,970	24,741,732	198,279,981	212,153,241	16,549,033	10,297,376	69,874,014	537,221,347
Amortizare cumulată și pierderi din deprecieri								
Sold la 1 ianuarie 2024	-	893,913	89,001,089	70,923,820	10,348,777	7,941,553	14,290,912	193,400,064
Deprecierea pentru anul în curs	-	153,099	7,397,548	13,549,153	2,237,765	795,073	3,081,916	27,214,554
Pierdere din deprecieri, netă	-	-	(80,362)	-	-	-	-	(80,362)
Disponibilizări	-	-	(343,583)	(2,572,717)	(512,312)	(38,024)	493,979	(2,972,657)
Derecunoaștere - deconsolidare	-	-	(241,959)	(998,221)	(267,967)	(31,757)	-	(1,539,904)
Efectul variației cursurilor de schimb	-	25,938	12,005,325	11,060,589	819,541	88,626	1,971,714	25,971,733
Sold la 31 decembrie 2024	-	1,072,950	107,738,058	91,962,624	12,625,804	8,755,471	19,838,521	241,993,428
Valori contabile								
La 1 ianuarie 2024	7,472,105	13,949,312	84,986,338	99,702,044	2,812,243	1,456,073	37,349,722	247,727,837
La 31 decembrie 2024	5,325,970	23,668,782	90,541,923	120,190,617	3,923,229	1,541,905	50,035,493	295,227,919

Note 5. Instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin profit sau pierdere

Mișcarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoarea justă prin profit sau pierdere de la 1 ianuarie 2024 la 30 septembrie 2025 este următoarea:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	7,795,841	5,099,925
Modificarea valorii juste	-	2,709,244
Efectul variațiilor ratelor de schimb	180,675	(13,328)
Sold la 30 septembrie / 31 decembrie	7,976,516	7,795,841

8Wines Czech Republic s.r.o.

La 13 mai 2021, Societatea a achiziționat o participație de 10,00% în 8Wines Czech Republic s.r.o. (8Wines), o platformă de vânzare cu amănuntul online cu sediul în Cehia și cu o creștere rapidă. Grupul nu are nicio influență semnificativă și nici nu este implicat în gestionarea 8Wines. Prin urmare, participația în 8Wines este contabilizată ca instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin profit sau pierdere și reprezintă 7 976 516 RON la 30 septembrie 2025.

Note 6. Achiziția de filiale și opțiunea de vânzare asupra intereselor fără control**Achiziția Les Terres Noires SRL**

La 19 martie 2025, Grupul a achiziționat 100% din capitalul social al Les Terres Noires SRL pentru o sumă în numerar de 68.357 EUR finanțată din fonduri proprii.

Les Terres Noires SRL este o societate cu sediul în Moldova care deține aproximativ 17 ha de teren, inclusiv podgorii cultivate conform tehnologiilor ecologice în regiunea cu Indicație Geografică Protejată "Ștefan Vodă" din Moldova.

Deoarece achiziția a avut loc la 19 martie 2025, Les Terres Noires SRL nu a contribuit la veniturile sau profitul net ale Grupului pentru perioada 19 martie - 30 septembrie 2025.

Contravaloarea transferată

Suma plătită de către Societate pentru achiziționarea a 100% din acțiunile Les Terres Noires SRL s-a ridicat la 68.357 EUR, din care 68.357 EUR au fost plătiți după finalizarea tranzacției.

Fondul comercial

Contabilitatea inițială pentru această combinație de întreprinderi este incompletă la 30 septembrie 2025, deoarece Grupul va evalua activele identificabile achiziționate și pasivele asumate la valorile lor juste de la data achiziției, iar perioada de evaluare nu va depăși un an de la data achiziției. Activele identificabile achiziționate și pasivele asumate au fost consolidate la valori provizorii bazate pe valorile contabile.

Note 7. Împrumuturi de primit

La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, împrumuturile de primit sunt după cum urmează:

	Valută	Rata dobânzi i	Anul scadenței	30 septembrie 2025		31 decembrie 2024	
				Porțiune necurentă	Porțiune curentă	Porțiune necirculan tă	Porțiune curentă
8Wines s.r.o.	EUR	3.0%	2025	-	394,117	-	380,018
8Wines s.r.o.	EUR	6.0%	2025	-	2,160,796	-	2,051,005
Total creanțe din împrumuturi				-	2,554,913	-	2,431,023

Împrumuturile acordate 8Wines s.r.o. sunt garantate până la 1 239 669 EUR printr-un gaj asupra întregului inventar de bunuri - sticle de vin - deținut de 8Wines s.r.o.

Grupul a evaluat că pierderea de credit preconizată (ECL) pentru împrumuturile către 8Wines s.r.o. nu este semnificativă și, prin urmare, nu a fost recunoscută în situațiile financiare.

Împrumuturile în valoare totală de 413 291 EUR (2 051 005 RON), scadente inițial în 2024, au fost prelungite până la 31 decembrie 2025.

Note 8. Imobilizări necorporale

Mișcările din imobilizările necorporale de la 1 ianuarie 2025 la 30 septembrie 2025 au fost următoarele

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Cost		
Sold la 1 ianuarie	8,419,833	20,157,932
Adaosuri:		
Achiziție	332,764	202,504
Adaosuri prin combinări de întreprinderi	-	731,358
Eliminări	(30,255)	(11,202)
Deconsolidare	-	(13,021,427)
Efectul mișcării ratelor de schimb	31,341	360,668
Sold la 30 septembrie / 31 decembrie	8,753,683	8,419,833
Amortizare		
Sold la 1 ianuarie	3,759,565	4,616,383
Amortizarea pentru anul în curs	628,618	1,459,500
Disponibilizări	(138,343)	(11,202)
Deconsolidare	-	(2,277,909)
Efectul mișcării ratelor de schimb	52,974	(27,207)
Sold la 30 septembrie / 31 decembrie	4,302,814	3,759,565
Valori contabile		
La 1 ianuarie	4,660,268	15,541,549
La 30 septembrie / 31 decembrie	4,450,869	4,660,268

Note 9. Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, creanțele comerciale și alte creanțe erau după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe financiare		
Creanțe comerciale	97,991,518	96,167,134
Creanțe comerciale de la părți afiliate	-	1,574
Reduceri pentru creanțe comerciale	(2,981,617)	(3,286,378)
Total creanțe financiare	95,009,901	92,882,330
Creanțe nefinanciare		
Alte creanțe	542,624	279,965
Creanță TVA	10,204,977	6,325,544
Alte impozite de încasat	986,512	1,578,446
Accize de primit	72,919	37,613
Total creanțe nefinanciare	11,807,032	8,221,568
Total creanțe comerciale și alte creanțe	106,816,933	101,103,898

Note 10. Stocuri

La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, stocurile erau după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie
<i>Materii prime</i>		
Alcool distilat	54,766,751	55,843,391
Materiale vinicole	16,169,755	8,381,970
Alte materii prime	518,008	412,587
Total materii prime	71,454,514	64,637,948
<i>Alte materiale</i>		
Materiale de ambalare	23,825,551	27,241,001
Alte materiale	17,572,350	14,878,404
Produse chimice	1,877,335	2,451,583
Total alte materiale	43,275,236	44,570,988
<i>Producție semifabricată</i>		
Vin în butoaie	161,819,177	137,744,923
Divin în butoaie	7,864,281	7,659,178
Brandy în butoaie	137,530	146,557
Total producție semifabricate	169,820,988	145,550,658
<i>Produse finite îmbuteliate</i>		
Vin	65,278,792	43,559,190
Divin	1,256,291	731,481
Alte produse finite	981,876	999,444
Brandy	43	17,588
Total produse finite îmbuteliate	67,517,002	45,307,703
Total stocuri	352,067,740	300,067,297

Note 11. Numerar și echivalente de numerar

La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, numerarul și echivalentele de numerar erau după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Conturi bancare	12,212,170	14,438,491
Mărunțișuri	480,323	284,874
Depozite purtătoare de dobândă pe termen scurt	5,016,812	6,539,984
Provizioane pentru pierderi din credite preconizate	(555,038)	(559,865)
Total numerar și echivalente de numerar	17,154,267	20,703,484

Numerarul și echivalentele de numerar constau în numerar în mână, conturi curente și depozite pe termen scurt la bănci, care sunt la libera dispoziție a Grupului.

Note 12. Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
(în acțiuni)		
În circulație la 1 ianuarie	40,353,294	40,117,500
Acțiuni gratuite emise	145,844	-
Opțiuni pe acțiuni exercitată	73,380	235,794
În circulație la 30 septembrie / 31 decembrie	40,572,518	40,353,294
Autorizate - valoare nominală	0,01 EUR	0,01 EUR

Capitalul social și prima de emisiune

Toate acțiunile au același rang în ceea ce privește activele reziduale ale societății. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul de a primi dividendele declarate și au dreptul la un vot per acțiune în cadrul adunărilor societății.

La 30 septembrie 2024, patru participanți au exercitat alte 213.500 de opțiuni pe acțiuni cu un preț de exercitare de 10 RON pe acțiune. Dintre acestea, 1.000 de opțiuni pe acțiuni au fost exercitate contra cost. Pentru alte 212.500 de opțiuni pe acțiuni, angajații au ales metoda de exercitare cu discount, pentru care 72.380 de acțiuni urmează să fie alocate gratuit din rezervele de primă. Opțiunile au fost exercitate pe tot parcursul anului, iar prețul mediu ponderat al acțiunilor pe parcursul anului a fost de 15,17 RON.

La data de 9 ianuarie 2025, administratorii Societății au hotărât în unanimitate ca, pe baza autorizației acordate de acționarii Societății, conform rezoluției din data de 22 mai 2024, Societatea să fie autorizată

- i) să emită și să aloce suplimentar 1.000 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,01 EUR fiecare, emise cu o primă de 2,00054 EUR pentru o valoare totală de subscriere de 10.000,00 RON (echivalentul a 2.020,54 EUR).
- ii) să emită și să aloce, cu titlu gratuit și prin utilizarea rezervelor sale de prime de emisiune, cele 72.380 de acțiuni suplimentare cu o valoare nominală de 0,01 EUR fiecare, emise cu un discount de 0,01 EUR (prețul total de emisiune este zero).

În plus, la 6 august 2025, administratorii Societății au hotărât în unanimitate ca, pe baza autorității acordate de acționarii Societății, conform rezoluției din 22 mai 2024, Societatea să fie autorizată

- i) să emită și să aloce 145.844 de noi acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,01 EUR fiecare, în conformitate cu rezoluția adoptată de Adunarea Generală a Acționarilor din 22 mai 2024, care a aprobat Planul de stimulare a conducerii pentru perioada 2024-2027, și ulterior cu decizia Consiliului de administrație din 21 august 2024.

La data de raportare, capitalul social emis al societății este compus din 40.572.518 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,01 EUR fiecare. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Note 13. Împrumuturi

Această notă furnizează informații despre termenii contractuali ai împrumuturilor purtătoare de dobândă ale Grupului, care sunt evaluate la cost amortizat.

La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, împrumuturile erau după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii imobilizate		
Împrumuturi bancare garantate	188,077,276	121,907,055
Total porțiuni necurentă	188,077,276	121,907,055
Datorii curente		
Partea curentă a împrumuturilor bancare garantate	67,900,839	80,235,781
Total porțiuni curentă	67,900,839	80,235,781
Total împrumuturi	255,978,115	202,142,836

Mișcările împrumuturilor pentru anii încheiați la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 au fost după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	202,142,836	140,832,436
Încasări din împrumuturi	219,624,160	272,217,253
Rambursarea împrumuturilor	(167,840,959)	(214,184,803)
Cheltuieli cu dobânzile	7,540,749	9,978,264
Dobânzi plătite	(6,953,017)	(9,334,777)
Efectul variației ratelor de schimb	1,464,346	2,634,463
Sold la 30 septembrie/ 31 decembrie	255,978,115	202,142,836

Împărțirea împrumuturilor pe valută la sfârșitul perioadei raportate a fost următoarea:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
EUR	250,714,975	196,481,864
BGN	5,021,961	4,925,917
USD	241,179	735,055
Total împrumuturi	255,978,115	202,142,836

Împărțirea împrumuturilor pe creditor la sfârșitul perioadei raportate a fost după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
MAIB SA	103,123,675	112,439,956
Victoriabank SA	110,038,921	69,662,798
OTP Bank SA	11,269,731	10,062,958
BANKA DSK	5,021,961	4,925,917
UNICREDIT BANK SA	26,523,827	5,051,207
Total împrumuturi	255,978,115	202,142,836

Convenții de împrumut

La data de 30 septembrie 2025, nu au fost încălcate clauzele de împrumut.

Note 14. Datorii din leasing

Grupul închiriază active precum terenuri, clădiri și vehicule.

Filialele Grupului, Vinaria Bostavan SRL și Vinaria Purcari SRL, închiriază terenuri pentru plantațiile lor de viță de vie de la partea afiliată Victoriavin SRL pe baza contractelor de leasing. La 1 ianuarie 2018, Grupul a semnat un nou contract de închiriere cu Victoriavin SRL pentru aceste parcele de teren, în care perioada de închiriere a fost modificată la 29 de ani, de la 1 ianuarie 2018 la 31 decembrie 2047. Plățile de leasing sunt efectuate anual până la 30 noiembrie 2047. Perioada de închiriere se apropie de durata de viață utilă rămasă a plantațiilor de viță de vie ale Vinaria Bostavan SRL și Vinaria Purcari SRL. Înainte de 1 ianuarie 2019, aceste contracte de leasing au fost clasificate ca leasinguri operaționale în conformitate cu IAS 17.

Grupul închiriază vehicule în cadrul mai multor contracte de leasing, care au fost clasificate drept leasinguri financiare în conformitate cu IAS 17 înainte de 1 ianuarie 2019.

Prezenta notă oferă informații despre termenii contractuali ai datoriilor de leasing ale Grupului, care sunt evaluate la cost amortizat. Pentru mai multe informații despre expunerea Grupului la riscul ratei dobânzii, riscul valutar și riscul de lichiditate, a se vedea nota 30 la situațiile financiare consolidate.

Purcari Wineries Public Company Limited

Situații financiare consolidate interimare simplificate, neauditate, pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025
toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel

La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, datoriile de leasing erau după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii imobilizate		
Datorii din leasing	5,952,148	6,319,361
Total porțiuni necurentă	5,952,148	6,319,361
Datorii curente		
Partea curentă a datoriilor din leasing	1,107,472	1,308,794
Total porțiuni curentă	1,107,472	1,308,794
Total datorii din leasing	7,059,620	7,628,155

Mișcările datoriilor de leasing pentru anii încheiați la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 au fost după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	7,628,155	5,811,827
Chirii noi	213,789	2,920,424
Rambursarea datoriilor de leasing	(222,721)	(991,462)
Cheltuieli cu dobânzile	474,823	520,522
Dobânzi plătite	(474,823)	(520,522)
Efectul variației ratelor de schimb	(559,603)	(112,634)
Sold la 30 septembrie/ 31 decembrie	7,059,620	7,628,155

Împărțirea contractelor de leasing financiar în funcție de monedă la sfârșitul perioadei raportate a fost după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
MDL	5,034,266	6,124,106
BGN	268,990	246,364
EUR	1,756,364	1,257,685
Total datorii din leasing	7,059,620	7,628,155

Împărțirea contractelor de leasing financiar pe creditor la sfârșitul perioadei raportate a fost după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Victoriavin SRL	4,934,266	4,855,074
Zorile SA	1,443,891	1,679,008
Altele	681,463	1,094,073
Total datorii din leasing	7,059,620	7,628,155

Note 15. Venituri amânate

Mișcarea veniturilor amânate pentru exercițiile încheiate la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 a fost după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	18,914,577	15,228,211
Subvenții guvernamentale primite	174,432	6,487,664
Eliberarea veniturilor amânate	(1,152,246)	(2,885,159)
Efectul variațiilor ratelor de schimb	83,385	83,861
Sold la 31 decembrie	18,020,148	18,914,577

Veniturile amânate ale Grupului, în valoare de 18.020.148 RON la 30 septembrie 2025 (31 decembrie 2024: 18.914.577) reprezintă în principal subvenții guvernamentale primite pentru investiții în imobilizări corporale. Grupul este restricționat să vândă activele pentru care a primit o subvenție pentru o perioadă de cinci ani.

Note 16. Datorii comerciale și alte datorii

La 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024, datoriile comerciale și alte datorii erau după cum urmează:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Datorii financiare</i>		
Datorii comerciale	83,196,740	69,767,099
Datorii comerciale către părți afiliate	4,350,526	1,167,878
Dividende de plătit	2,367,812	2,889,572
Total datorii financiare	89,915,078	73,824,549
<i>Datorii nefinanciare</i>		
Alte datorii fiscale	7,382,572	8,031,218
Avansuri primite	4,498,345	2,760,680
Dividende de plătit	-	-
Total datorii nefinanciare	11,880,917	10,791,898
Total datorii comerciale și alte datorii	101,795,995	84,616,447

Note 17. Venituri din contracte cu clienții

Veniturile pentru trimestrul 3 2025 și trimestrul 3 2024 au fost după cum urmează:

	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
Vânzări de produse finite				
Vin	95,557,767	85,608,023	272,538,946	233,472,927
Divin	7,848,595	7,233,387	22,566,765	21,885,789
Brandy	80,697	22,540	103,459	52,721
Total vânzări de produse finite	103,487,059	92,863,950	295,209,170	255,411,437
Vânzări de alte bunuri				
Mărfuri	117,162	1,099,371	687,461	2,346,528
Materiale pentru vin	177,823	644,526	1,016,690	664,544
Altele	108,366	145,364	387,569	224,475
Total vânzări de alte bunuri	403,351	1,889,261	2,091,720	3,235,547
Servicii				
Servicii hoteliere și de restaurant	1,328,096	1,378,703	3,253,622	3,296,638
Servicii agricole	5,528	-	70,246	79,815
Servicii de gestionare a reciclării deșeurilor	-	-	-	-
Total servicii	1,333,624	1,378,703	3,323,868	3,376,453
Total venituri	105,224,034	96,131,914	300,624,758	262,023,437

Datoriile contractuale reprezintă avansuri primite de la clienți, astfel cum sunt menționate în Nota 16 (care sunt recunoscute în venituri în anul următor), în valoare de 4.498.345 RON la 30 septembrie 2025.

Purcari Wineries Public Company Limited

Situatii financiare consolidate interimare simplificate, neauditate, pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025

toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel

Vânzările de produse finite pe mărci și regiuni geografice pentru trimestrul 3 2025 au fost următoarele

	Vin Bostavan	Purcari vin	Domeniile Cuza vin	Crama Ceptura vin	Angel's Estate vin	Bardar divin și brandy	Total
România	1,993,340	134,681,692	867,355	37,583,115	-	4,458,478	179,583,980
Republica Moldova	4,833,970	25,925,431	1,566,750	-	-	15,914,367	48,240,518
Bulgaria	535,227	1,161,298	-	-	11,081,488	-	12,778,013
Polonia	12,815,775	479,057	-	10,919	-	66,081	13,371,832
Cehia și Slovacia	5,258,455	351,347	-	-	2,281	-	5,612,083
Asia	2,147,986	2,394,367	10,472	270,262	-	106,442	4,929,529
Țările baltice	4,079,911	330,792	-	-	-	275,333	4,686,036
Turcia	2,524,298	206,678	-	-	-	-	2,730,976
Ucraina	1,088,048	3,184,137	-	-	-	-	4,272,185
Altele	8,596,651	7,798,608	194,535	521,416	43,285	1,849,523	19,004,018
Total	43,873,661	176,513,407	2,639,112	38,385,712	11,127,054	22,670,224	295,209,170

Vânzările de produse finite pe mărci și regiuni geografice pentru trimestrul 3 2024 au fost după cum urmează:

	Vin Bostavan	Purcari vin	Domeniile Cuza vin	Crama Ceptura vin	Angel's Estate vin	Bardar divin și brandy	Total
România	1,943,652	107,295,748	1,277,452	36,691,112	9,251	4,184,352	151,401,567
Republica Moldova	5,169,170	22,166,100	583,922	-	-	15,000,576	42,919,768
Bulgaria	-	889,307	-	-	8,818,652	-	9,707,959
Polonia	14,761,717	826,812	-	22,382	-	36,415	15,647,326
Cehia și Slovacia	6,662,367	287,958	-	-	8,409	-	6,958,734
Asia	1,767,157	2,126,375	6,291	263,738	-	33,713	4,197,274
Țările baltice	3,356,113	416,507	-	51,427	-	115,326	3,939,373
Turcia	216,304	-	234,964	-	-	-	451,268
Ucraina	1,365,810	2,306,758	-	-	-	-	3,672,568
Altele	5,297,866	7,905,131	136,254	573,182	34,844	2,568,323	16,525,600
Total	40,540,156	144,220,696	2,238,883	37,601,841	8,871,156	21,938,705	255,411,437

Purcari Wineries Public Company Limited

Situații financiare consolidate interimare simplificate, neauditate, pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025
toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel

Vânzările de produse finite pe mărci și regiuni geografice pentru trimestrul 3 din 2025 au fost după cum urmează:

	Vin Bostavan	Purcari vin	Domeniile Cuza vin	Crama Ceptura vin	Angel's Estate vin	Bardar divin și brandy	Total
România	714,078	48,499,215	284,254	12,539,724	-	1,608,342	63,645,613
Republica Moldova	1,527,928	11,047,528	750,986	-	-	5,722,455	19,048,897
Bulgaria	256,417	456,426	-	-	3,732,232	-	4,445,075
Polonia	3,487,065	198,070	-	-	-	66,081	3,751,216
Cehia și Slovacia	1,509,575	132,456	-	-	1,204	-	1,643,235
Asia	771,345	656,818	-	31,832	-	1,591	1,461,586
Țările baltice	1,125,747	150,216	-	-	-	21,541	1,297,504
Turcia	1,068,296	15,746	-	-	-	-	1,084,042
Ucraina	247,475	516,100	-	-	-	-	763,575
Altele	2,778,433	2,700,625	134,449	212,542	10,985	509,282	6,346,316
Total	13,486,359	64,373,200	1,169,689	12,784,098	3,744,421	7,929,292	103,487,059

Vânzările de produse finite pe mărci și regiuni geografice pentru trimestrul 3 din 2024 au fost după cum urmează:

	Vin Bostavan	Purcari vin	Domeniile Cuza vin	Crama Ceptura vin	Angel's Estate vin	Bardar divin și brandy	Total
România	744,173	40,940,552	281,556	13,074,369	4,276	1,259,114	56,304,040
Republica Moldova	1,941,936	9,232,686	180,587	-	-	5,532,395	16,887,604
Bulgaria	-	252,107	-	-	3,203,062	-	3,455,169
Polonia	4,663,815	328,875	-	11,362	-	-	5,004,052
Cehia și Slovacia	2,501,956	92,714	-	-	-	-	2,594,670
Asia	144,048	281,283	-	-	-	33,713	459,044
Țările baltice	1,070,721	9,281	-	-	-	22,806	1,102,808
Turcia	-	-	-	-	-	-	-
Ucraina	569,119	584,889	-	-	-	-	1,154,008
Altele	2,593,317	2,637,218	101,430	155,534	6,962	408,094	5,902,555
Total	14,229,085	54,359,605	563,573	13,241,265	3,214,300	7,256,122	92,863,950

Note 18. Costul vânzărilor

Costul vânzărilor pentru trimestrul 3 2025 și trimestrul 3 2024 a fost după cum urmează:

	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
Vânzări de produse finite				
Vin	48,415,691	45,647,905	147,081,492	123,784,133
Divin	3,092,035	2,990,889	9,268,886	9,009,159
Brandy	58,102	16,649	75,000	36,630
Total vânzări de produse finite	51,565,828	48,655,443	156,425,378	132,829,922
Vânzări de alte bunuri				
Mărfuri și alte bunuri	114,588	934,465	599,342	1,994,549
Materiale vinicole	144,484	567,183	882,687	584,799
Altele	99,698	133,732	356,563	206,514
Total vânzări de alte bunuri	358,770	1,635,380	1,838,592	2,785,862
Servicii				
Servicii hoteliere și de restaurant	1,306,691	1,268,528	3,135,941	3,132,020
Servicii agricole	7,031	-	65,924	72,631
Servicii de gestionare a reciclării deșeurilor	-	-	-	-
Total bunuri și servicii	1,313,722	1,268,528	3,201,865	3,204,651
Costul total al vânzărilor	53,238,320	51,559,351	161,465,835	138,820,435

Note 19. Cheltuieli de marketing și vânzări

Cheltuielile de marketing și vânzări pentru trimestrul 3 și 9 luni 2025 și trimestrul 3 și 9 luni 2024 au fost după cum urmează:

	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
Cheltuieli de transport	2,893,819	1,930,131	6,665,593	5,100,321
Beneficiile angajaților	5,473,880	4,281,993	14,254,115	11,505,704
Marketing și vânzări	5,368,902	5,684,333	18,519,950	17,416,796
Certificarea producției	(282,433)	168,729	457,333	440,448
Alte cheltuieli	2,135,288	738,838	4,997,258	2,076,051
Total cheltuieli de marketing și vânzări	15,589,456	12,804,024	44,894,249	36,539,320

Note 20. Cheltuieli generale și administrative

Cheltuielile generale și administrative pentru trimestrul 3 și 9 luni 2025 și trimestrul 3 și 9 luni 2024 au fost după cum urmează

	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
Beneficiile angajaților	8,801,860	4,564,728	24,246,396	14,450,637
Depreciere	1,459,183	1,356,485	4,237,215	3,246,710
Taxe profesionale	1,762,881	1,130,389	4,162,021	3,462,935
Impozite și taxe	406,202	724,251	1,762,102	2,084,864
Călătorii	411,296	157,923	1,360,317	980,183
Cheltuieli bancare	171,932	273,903	371,147	624,074
Reparații și întreținere	281,168	114,289	802,556	450,672
Chirie	534,247	212,036	915,687	391,361
Comunicare	107,404	127,370	308,444	390,711
Combustibil	110,801	112,089	303,126	317,772
Penalități	50,667	38,713	142,584	54,204
Asigurări	210,859	158,678	601,326	415,973
Caritate și sponsorizări	354,603	284,622	631,707	444,274
Materiale	52,406	24,412	311,150	62,212
Altele	371,649	115,328	715,164	625,981
Total cheltuieli generale și administrative	15,087,158	9,395,216	40,870,942	28,002,563

Note 21. Alte cheltuieli de exploatare

Alte (venituri)/cheltuieli de exploatare pentru trimestrul 3 încheiat la 30 septembrie 2025 și trimestrul 3 încheiat la 30 septembrie 2024 au fost după cum urmează

	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
Eliberarea venitului amânat	412,160	402,794	1,152,243	1,237,513
Reluarea pierderii din deprecierea altor creanțe nefinanciare	(646,915)	(156)	(628,830)	64,752
Câștiguri din anularea datoriilor comerciale și a altor datorii	6,828	(4)	15,382	1,652
(Pierdere)/Câștig net din vânzarea altor materiale	74,751	123,505	103,211	8,306
(Pierdere)/câștig net din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	122,670	360,620	(221,435)	248,351
Reluarea deprecierei imobilizărilor corporale	20,304	20,199	60,060	60,162
Cheltuieli generale nealocate	(144,344)	(116,287)	(492,433)	(358,864)
Alte cheltuieli	(444,394)	24,002	(453,298)	13,896
Alte venituri	521,322	132,708	1,123,844	347,838
Total alte venituri din exploatare	(77,618)	947,381	658,744	1,623,606

Note 22. Costuri financiare nete

Costurile financiare nete pentru trimestrul 3 și luna 9 2025 și trimestrul 3 și luna 9 2024 au fost după cum urmează

	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
Venituri din dobânzi	14,576	4,063	97,758	82,230
Câștig valutar net	-	-	-	-
Venituri financiare	14,576	4,063	97,758	82,230
Cheltuieli cu dobânzile	(2,628,760)	(2,637,623)	(8,015,572)	(7,426,159)
Pierderi nete din diferențe de curs valutar	234,350	(2,059,517)	(7,220,517)	(1,626,214)
Alte cheltuieli	(9,255)	(22,777)	(49,915)	(32,802)
Costuri financiare	(2,403,665)	(4,719,917)	(15,286,003)	(9,085,175)
Venituri/(costuri) financiare nete	(2,389,089)	(4,715,854)	(15,188,245)	(9,002,945)

Note 23. Beneficiile acordate angajaților

Datoriile privind beneficiile angajaților la sfârșitul perioadei raportate au fost următoarele:

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii către angajați	6,496,301	4,054,959
Acumulări pentru concedii neutilizate	5,971,686	3,517,708
Total datorii privind beneficiile angajaților	12,467,987	7,572,667

Cheltuielile cu beneficiile angajaților includ salariile de bază, contribuțiile medicale obligatorii, contribuțiile sociale obligatorii, bonusurile pentru performanță și plățile bazate pe acțiuni decontate în acțiuni.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au fost incluse în următoarele capitole:

	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
Cheltuieli generale și administrative	8,801,860	4,564,728	24,246,396	14,450,637
Costul vânzărilor	4,118,484	3,980,348	12,760,917	11,008,617
Stocuri	3,990,074	3,116,327	11,336,969	9,038,233
Cheltuieli de marketing și vânzări	5,688,105	4,281,993	14,468,340	11,505,704
Total cheltuieli cu beneficiile angajaților	22,598,523	15,943,396	62,812,622	46,003,191

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au cuprins următoarele categorii:

	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
Salarii de bază și bonusuri pentru performanță	18,343,416	13,783,680	49,947,965	39,166,514
Plăți bazate pe acțiuni decontate în acțiuni	730,919	-	2,192,758	177,274
Contribuții sociale și medicale obligatorii	3,524,188	2,159,716	10,671,899	6,659,403
Total cheltuieli cu beneficiile angajaților	22,598,523	15,943,396	62,812,622	46,003,191

Note 24. Părți afiliate

Părțile afiliate ale Grupului pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 au fost următoarele:

Denumirea entității	Relația cu societatea
Personalul-cheie de conducere	Membri ai consiliului de administrație al Societății, CEO, COO, CFO și director de vânzări ai entităților din Grup
Alexandru Filip	CEO, membru executiv al consiliului de administrație
Victor Bostan	Consilier al CEO, Membru al Consiliului de Administrație, acționar semnificativ prin Amboselt Universal Inc.
Agro Sud Invest SRL	Entitate controlată de un membru-cheie al conducerii prin intermediul unei participații semnificative
BSC Agro SRL	Entitate controlată de un membru-cheie al conducerii prin intermediul unei participații semnificative
Victoriavin SRL	Entitate controlată de Victor Bostan prin intermediul unei participații semnificative
Media Alternativa AO	Membru comun în consiliul de administrație
MAIB SA	Membru comun în consiliul de administrație al societății și al băncii

Tranzacții cu personalul-cheie de conducere și alte părți afiliate:

	Valoarea tranzacțiilor - venituri/(cheltuieli) pentru perioada de nouă luni încheiată		Sold restant - de primit/(de plătit) la	
	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Alexandru Filip				
- Salariu fix și bonusuri bazate pe performanță	(1,361,412)	(606,468)	(74,375)	(67,283)
Victor Bostan				
- Salariu fix	(793,188)	(834,841)	(1,752,535)	(2,351,555)
MAIB SA				
- Vânzări de mărfuri	78,657	13,439	-	-
- Cheltuieli cu dobânzile	(4,560,239)	(4,770,579)	-	-
- Credite bancare garantate	(10,430,897)	25,516,710	(104,045,915)	(106,167,823)
- Cheltuieli bancare	(187,053)	(212,927)	-	-
- Numerar și echivalente de numerar	-	-	9,336,992	3,166,993
Victoriavin SRL				
- Obligații de leasing	-	-	(5,534,266)	(4,512,337)
- Cheltuieli cu dobânzile	(361,495)	(344,755)	-	-
- Datorii comerciale	-	-	-	-
- Achiziționarea de stocuri	-	(2,714)	-	-
- Contracte de leasing operațional	(37,034)	(37,219)	-	-
Agro Sud Invest SRL				
- Servicii agricole	(8,968,005)	(8,941,558)	-	-
- Datorii comerciale	-	-	(2,243,589)	(1,546,920)
BSC Agro SRL				
- Servicii agricole	(7,373,975)	(6,793,002)	-	-
- Datorii comerciale	-	-	(2,106,937)	(1,348,215)
Media Alternativa AO				
- Creanțe comerciale	-	-	-	10,506
- Datorii comerciale	-	-	-	-
- Vânzări de mărfuri	1,217	-	-	-
- Servicii de marketing	(12,117)	(10,181)	-	-
Personalul-cheie de conducere				
- Salarii și bonusuri pentru performanță	(4,283,718)	(4,214,347)	(873,021)	(439,272)
- Plăți bazate pe acțiuni decontate în acțiuni	-	(8,959)	-	-

Note 25. Indicatori financiari

Mai jos sunt prezentate ratele importante utilizate pentru a evalua poziția financiară a societății.

Coeficientul de lichiditate - reprezintă capacitatea societății de a-și achita datoriile curente fără a mobiliza capital extern. Se calculează prin împărțirea activelor curente la datoriile curente. O societate cu o rată curentă mai mică de unu nu dispune, în multe cazuri, de capitalul necesar pentru a-și îndeplini obligațiile pe termen scurt dacă acestea ar fi toate scadente simultan, în timp ce o rată curentă mai mare de unu indică faptul că societatea dispune de resursele financiare necesare pentru a rămâne solvabilă pe termen scurt. Cu toate acestea, deoarece raportul de lichidități curente la un moment dat este doar un instantaneu, acesta nu reprezintă, de obicei, o reprezentare completă a lichidității sau solvabilității unei societăți. În perioada raportată, coeficientul de lichiditate al societății a ajuns la 2,59, în ușoară creștere față de 2,41 înregistrat la sfârșitul anului 2024.

Rata de îndatorare - reprezintă o măsură a efectului de levier financiar al entității, care demonstrează gradul în care activitățile unei firme sunt finanțate din fondurile acționarilor față de fondurile creditorilor. O rată de îndatorare cuprinsă între 25% și 50% este considerată de obicei optimă sau normală pentru societățile bine stabilite. O rată optimă a gradului de îndatorare este determinată în primul rând de întreprinderea individuală în raport cu alte întreprinderi din același sector.

Cifra de afaceri a creanțelor - reprezintă o măsură contabilă utilizată pentru a cuantifica eficiența unei societăți în colectarea creanțelor sau a sumelor datorate de clienți. Având în vedere caracterul sezonier al activității noastre, putem observa că la sfârșitul anului indicatorul Cifra de afaceri a creanțelor crește ușor, dar își revine la mijlocul anului. Acest lucru indică faptul că colectarea creanțelor de către o societate este eficientă și că societatea are o proporție ridicată de clienți de calitate care își plătesc rapid datoriile.

Cifra de afaceri a activelor imobilizate - determină eficiența cu care o întreprindere își utilizează activele imobilizate pentru a genera venituri pentru întreprindere. Un raport mai ridicat implică faptul că managementul își utilizează activele imobilizate mai eficient. Un raport ridicat nu spune nimic despre capacitatea unei întreprinderi de a genera profituri sau fluxuri de numerar solide. Acest indicator a rămas relativ stabil în cursul perioadei raportate.

Articolul	30 septembrie 2025		31 decembrie 2024	
Rata lichidității				
Active curente	485,761,872	2.59	431,242,262	2.41
Datorii curente	187,663,588		178,896,867	
Ratele de îndatorare				
Datorii	263,037,735	64%	209,770,991	53%
Capital propriu	412,871,821		398,258,936	
Datorii	263,037,735	39%	209,770,991	35%
Total capital angajat	675,909,556		608,029,927	
Volumul creanțelor, zile				
Creanțe	106,816,933	91	101,103,898	98
Vânzări nete anualizate / 360	1,178,060		1,026,792	
Cifra de afaceri a activelor imobilizate				
Vânzări nete anualizate	424,101,446	1.3	369,645,266	1.2
Active necurente	334,603,859		299,888,187	

Note 26. EBITDA

Rezultatul înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare ("EBITDA") este calculat ca profitul exercițiului (astfel cum este prezentat în situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global), la care se adaugă impozitul pe profit, rezultatul financiar net și amortizarea totală a imobilizărilor necorporale și deprecierea totală a imobilizărilor corporale (astfel cum sunt prezentate în notele 7 și 11).

Conducerea Grupului a prezentat EBITDA deoarece monitorizează această măsură a performanței la nivel consolidat și consideră că această măsură este relevantă pentru înțelegerea performanței financiare a Grupului.

EBITDA nu este o măsură IFRS și nu ar trebui să fie tratată ca o alternativă la măsurile IFRS. În plus, EBITDA nu este definită în mod uniform. Metoda utilizată pentru calcularea EBITDA de către alte societăți poate diferi semnificativ de cea utilizată de Grup. În consecință, EBITDA prezentată în această notă nu poate fi utilizată ca atare în scopul comparării cu EBITDA a altor societăți.

EBITDA pentru trimestrul 3 și 9 luni 2025 și trimestrul 3 și 9 luni 2024 a fost după cum urmează:

	Indicator	3 luni încheiate la 30 septembrie 2025	3 luni încheiate la 30 septembrie 2024	9 luni 2025	9 luni 2024
EBITDA	EBITDA	35,596,561	30,645,410	84,662,443	85,925,140
Mai puțin: deprecieri		(8,022,743)	(7,941,100)	(23,300,180)	(21,574,384)
Mai puțin: amortizarea		(211,218)	(226,608)	(628,618)	(1,040,039)
Rezultatul din activitățile de exploatare	EBIT	27,362,600	22,477,702	60,733,645	63,310,717
Mai puțin: costuri financiare nete		(2,389,090)	(4,715,855)	(15,188,245)	(9,002,945)
Rezultatul înainte de impozitare	EBT	24,973,510	17,761,847	45,545,400	54,307,772
Mai puțin: impozit pe profit		(4,477,846)	(3,666,948)	(9,405,483)	(10,933,543)
Profitul perioadei		20,495,664	14,094,899	36,139,917	43,374,229

Note 27. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

La data de 13 noiembrie 2025, Consiliul de Administrație al Societății, acționând în baza autorității acordate prin Rezoluțiile Adunării Generale a Acționarilor din 23 mai 2025, a hotărât în unanimitate ca, în baza autorității acordate de acționarii Societății, conform rezoluției din data de 23.05.2025, Societatea să fie autorizată

(e) să emită și să aloce 90.798 acțiuni suplimentare cu valoarea nominală de 0,01 EUR fiecare, din care 7.500 acțiuni emise cu o primă de 1,95672 EUR și 83.298 acțiuni emise cu o primă de 2,94008 EUR, pentru o sumă totală de subscriere de 1.324.470 RON (echivalentul a 260.486,56728 EUR).

(f) să emită și să aloce, gratuit și utilizând rezervele sale din primele de emisiune, 348.464 acțiuni suplimentare cu valoarea nominală de 0,01 EUR fiecare, emise cu o reducere de 0,01 EUR (prețul total de emisiune este zero).