



Purcari Wineries Public Company Limited
(anterior Bostavan Wineries Ltd.)

Situatii financiare
consolidate neauditare

31 Martie 2018

Purcari Wineries Public Company Limited (anterior Bostavan Wineries Ltd.)

Situatii financiare consolidate neauditare pentru exercitiile financiare incheiate la 31 Martie 2018

toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

Denumirea entității emitente: Purcari Wineries Public Company Limited

Sediul social: 1 Lampousas Street, 1095 Nicosia, Cipru

Numărul de fax: +357 22 779939

Codul unic de înregistrare: HE 201949

Numărul de înregistrare în Registrul Comerțului: HE 201949

Capital social subscris și vărsat: 200,000 EUR

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Cuprins

I.	Situația consolidată neauditată a poziției financiare la 31 Martie 2018	2
II.	Situația consolidată neauditată a contului de profit și pierdere pentru perioada încheiată la 31 Martie 2018	3
III.	Analiza Financiară	4
IV.	Evenimente importante trimestrul I 2018	5
V.	Indicatori Economico Financiar	6
VI.	Evoluția EBITDA	7

Nota: Prezentele situații financiare au fost pregătite în concordanță cu standardele internaționale de raportare, adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").

Bazele raportului: Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006, privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare și a Legii 24/2017 privind emiterea de instrumente financiare și operațiuni de plată.

Purcari Wineries Public Company Limited (anterior Bostavan Wineries Ltd.)

Situatii financiare consolidate neauditate pentru exercitiul financiar incheiate la 31 Martie 2018

toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

I. Situația consolidată neauditată a poziției financiare la 31 Martie 2018

	31 Martie 2018 (neauditate)	31 Decembrie 2017 (auditate)
Active		
Imobilizari corporale	67,458,157	72,709,746
Imobilizari necorporale	617,191	1,055,960
Imprumuturi acordate	3,002,152	1,270,157
Investitii in asociati	7,281,494	7,257,508
Alte active imobilizate	132,644	24,446
Total active imobilizate	78,491,638	82,317,817
Stocuri	84,897,784	78,807,488
Creante comerciale si alte creante	43,775,720	47,203,153
Numerar si echivalente de numerar	16,065,930	21,428,215
Imprumuturi acordate	1,419,484	871,636
Alte active circulante	230,730	65,362
Total active circulante	146,389,648	148,375,854
Total active	224,881,286	230,693,671
Capitaluri proprii		
Capital social	915,113	34,838
Prime de emisiune	122,810,430	123,685,006
Rezerva din conversie valutara	4,669,139	5,088,928
Contributii ale actionarilor	10,452,395	8,916,387
Pierderi acumulate	(35,544,076)	(40,483,788)
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	103,303,000	97,241,371
Interese fara control	10,578,110	11,194,576
Total capitaluri proprii	113,881,111	108,435,947
Datorii		
Imprumuturi si leasing financiar	11,392,828	10,476,771
Venituri amanate	12,612	702,807
Datorii privind impozitul amanat	5,336,987	5,078,353
Total datorii pe termen lung	16,742,428	16,257,931
Imprumuturi si leasing financiar	58,838,546	63,746,168
Venituri amanate	-	268,049
Datorii privind impozitul curent	629,941	2,190,399
Beneficiile angajatilor	892,023	1,791,184
Datorii comerciale si alte datorii	28,745,327	32,697,166
Provizioane	5,151,911	5,306,827
Total datorii curente	94,257,748	105,999,793
Total datorii	111,000,176	122,257,724
Total capitaluri proprii si datorii	224,881,286	230,693,671

II. Situatia consolidata neauditată a contului de profit si pierdere pentru perioada încheiata la 31 Martie 2018

	31 Martie 2018 (neauditate)	31 Martie 2017 (neauditate)
Venituri	33,856,540	27,877,662
Costul vanzarilor	(18,286,088)	(15,703,584)
Profit brut	15,570,452	12,174,078
Alte venituri din exploatare	1,689,851	828,014
Cheltuieli de marketing si de distributie	(3,321,444)	(2,163,517)
Cheltuieli generale si administrative	(6,091,512)	(4,277,203)
Alte cheltuieli de exploatare	416,532	166,440
Profit din exploatare	8,263,880	6,727,812
Venituri financiare	(557,231)	(95,491)
Cheltuieli financiare	(1,246,151)	(834,160)
Rezultatul financiar net	(1,803,382)	(929,651)
Cota neta profitului din asociati	558,232	(2,618)
Profit/ (pierdere) inainte de impozitare	7,018,730	5,795,544
Impozit pe profit – (cheltuiala)/ venit	(1,101,322)	(785,239)
Profitul/ (pierderea) exercitiului financiar	5,917,408	5,010,305
Profit/ (pierdere) atribuibil(a):		
Actionarilor Societatii	4,939,712	4,175,326
Intereselor fara control	977,697	834,978
Profitul/ (pierderea) exercitiului financiar	5,917,408	5,010,305

III. Analiză Financiară

In primul trimestru 2018, au fost inregistrate vanzari nete in suma de 33.85 mil. RON, fiind o crestere de +21% fata de perioada similara a anului precedent. Principalele piete de desfacere care au generat aceasta crestere sunt Romania (+32%) si Moldova (+48%), care constituie 63% din vanzarile totale ale grupului.

La nivel de mix, cea mai relevanta crestere se observa la divin-ul imbuteliat, urmata de vinurile middle+ (Ceptura) si premium (Purcari).

Alte venituri operationale au inregistrat o crestere seminificativa in trimestrul 1 2018 comparativ cu perioada precedenta, variatia ajungand la 0.8 mln. RON. Aceasta crestere a fost generata de corectarea provizioanelor cat si de veniturile primite din subventii.

Costul vanzarilor a crescut cu +16%, fiind o crestere mai lenta decat cea a vanzarilor, generand o crestere a Profitului brut cu +28%.

Profitul Operational al grupului a crescut cu +23% fata de perioada precedenta, fiind influentat pozitiv de cresterea profitului Brut, si negativ de cheltuielile administrative suplimentare suportate la listare.

EBITDA ajustata a inregistrat in perioada raportata 11 mil. RON, inregistrand o crestere de +36%.

In perioada analizata se observa o imbunatatire a lichiditatii grupului, de la 1.40 la 1.55.

Gradul de indatorare a grupului este de 38% (D/E), ceea ce denota faptul ca compania are un risc financiar scazut.

IV. Evenimente importante în trimestrul I 2018

La data de 04 ianuarie 2018, societatea a majorat capitalul social autorizat la 200.000 EUR, împărțit în 20.000.000 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 0,01 EUR fiecare, prin subdivizarea și emiterea de acțiuni gratuite cu plată integral constituită din rezerva de primă de emisiune de acțiuni.

La data de 11 ianuarie 2018 Societatea a fost transformată într-o societate publică, iar acțiunile acesteia au început să fie tranzacționate la Bursa de Valori București la data de 15 februarie 2018.

toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

V. Indicatori Economico Financieri

Indicator, RON	Perioada			
	31 Martie 2018		31 Decembrie 2017	
Indicatorul lichiditatii curente				
Active Curente	146,389,648	1.55	148,375,854	1.40
Datorii Curente	94,257,748		105,999,793	
Indicatorul gradului de indatorare				
Capital imprumutat	70,231,375	0.62	74,222,939	0.68
Capital propriu	113,881,111		108,435,947	
Capital imprumutat	70,231,375	0.38	74,222,939	0.41
Capital Angajat	184,112,485		182,658,886	
Viteza de rotatie a debitorilor				
Sold clienti	43,775,720	116	47,203,153	152
Vanzari nete x 4/360	376,184		309,752	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Vanzari nete x4	135,426,159	1.7	111,510,646	1.4
Active imobilizate	78,491,638		82,317,817	

Purcari Wineries Public Company Limited (anterior Bostavan Wineries Ltd.)
 Situatii financiare consolidate neauditate pentru exercitiul financiar incheiate la 31 Martie 2018

toate sumele sunt in RON, daca nu este specificat altfel

VI. Evoluția EBITDA

	Indicator	31 Martie 2018 (neauditat)	31 Martie 2017 (neauditat)
EBITDA ajustata	EBITDA	11,044,525	8,132,932
Cheltuieli G&A nerecurente legate de IPO		(836,995)	-
EBITDA	EBITDA	10,207,530	8,132,932
Minus: depreciere		(1,366,163)	(1,388,527)
Minus: amortizare		(19,256)	(19,210)
Profit din exploatare		8,822,112	6,725,195
Minus: Rezultatul financiar net		(1,803,382)	(929,651)
Rezultat inainte de impozitare	EBIT	7,018,730	5,795,544
Minus: Impozitul pe profit – (cheltuiala)/ beneficiu		(1,101,322)	(785,239)
Profitul/ (pierderea) exercitiului financiar		5,917,408	5,010,305