

# Raportul conducătorului

Combinatul de Vinuri “Cricova” S.A.  
anul 2024

# Cuprins:

- A. Îndeplinirea obiectivelor de activitate
- B. Vânzările
- C. Activitatea de producție
- D. Activitatea investițională
- E. Activitatea financiară
- F. Personal

# A.Îndeplinirea obiectivelor pentru anul 2024

| Nr. crt. | Indicatori                                | Unitatea de măsură | Anul 2023<br>real | Anul 2024<br>prognoza | 12 luni 2024<br>real | Executat fata de<br>plan |
|----------|-------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| 1        | Volumul producției în expresie naturală   |                    |                   |                       |                      |                          |
|          | Vin din struguri îmbuteliat               | Mii dal            | 263               | 310                   | 256                  | 83%                      |
|          | Vinuri spumante                           | Mii sticle         | 6880              | 7000                  | 7427                 | 106%                     |
|          | Inclusiv: vin spumant clasic              | Mii sticle         | 460               | 500                   | 834                  | 167%                     |
| 2        | Volumul producției în prețuri curente     | Mln lei            | 353               | 380                   | 377                  | 99%                      |
| 4        | Vânzări nete                              | Mln lei            | 353               | 380                   | 377                  | 99%                      |
|          | Inclusiv:                                 |                    |                   |                       |                      |                          |
|          | Moldova                                   | %                  | 61                | 60                    | 60                   | 100%                     |
|          | Export                                    | %                  | 39                | 40                    | 40                   | 100%                     |
| 5        | Profitul net                              | Mln lei            | 26                | 18                    | 31,3                 | 174%                     |
| 6        | Rentabilitatea activelor                  | %                  | 3,90%             | 0,0301                | 5,25%                | 174%                     |
| 7        | Rentabilitatea vânzărilor                 | %                  | 24                | 22                    | 26,0                 | 118%                     |
| 8        | Impozite și contribuții achitate în total | Mln lei            | 40,7              | 40                    | 51,9                 | 130%                     |
| 9        | Datorii debitoare, total                  | Mln lei            | 148               | 150                   | 164                  | 109%                     |
| 10       | Datorii creditoare, total                 | Mln lei            | 300               | 250                   | 297                  | 119%                     |
|          | Inclusiv:                                 |                    |                   |                       |                      |                          |
|          | Credite bancare                           | Mln lei            | 124               | 128                   | 149                  | 116%                     |
| 11       | Stocuri tehnologice                       |                    |                   |                       |                      |                          |
|          | Cuve                                      | mii sticle         | 575               | 600                   | 644                  | 107%                     |
|          | Vin de calitate superioară                | mii dal            | 131               | 145                   | 152                  | 105%                     |
|          | Vin de colecție                           | mii sticle         | 138               | 135                   | 131                  | 97%                      |
| 12       | Investiții                                | Mln lei            | 14                | 20                    | 23,5                 | 118%                     |
|          | Industrie:                                | Mln lei            | 10,8              | 6,5                   | 15,6                 | 240%                     |
|          | Agricoltura:                              | Mln lei            | 32                | 13,5                  | 7,9                  | 59%                      |
| 13       | Plantarea vitei de vie                    | ha                 |                   | 51,32                 | 51,32                |                          |

Activitatea C.V.Cricova SA în 12 luni ale anului 2024 a fost analizată prin prisma principalilor indicatori și obiective stabilite la începutul anului. Astfel întreprinderea a operat sustenabil , astfel evitând pierderi , menținând toatădata un flux financiar pozitiv , demonstrând stabilitate financiară.

Obiectivele de bază au fost realizate pozitiv prin punerea unei baze de conlucrare pentru anul 2024 cu principalii parteneri, dar și îndeplinirea următorilor indicatori :

- Pentru perioada de gestiune vânzările înregistrează o creștere atit cantitativă de 7 % sau 680 mii sticle, comparativ cu 2023 cît valorică de 7 % sau 23,6 mln lei .

- În 12 luni ale anului 2024, pentru asigurarea deplină a activității întreprinderii au fost contractate 2 credite - 1 credit circulant pentru a asigura activitatea operațională a întreprinderii în sumă de 70 mln lei și un credit investițional asigurat atit din surse proprii cît și prin creditarea prin Proiectul Livada Moldovei în sumă de 1 090 000 euro,creditul investitional fiind directionat catre infrastructura de productie si modernizarea parcului de rezervoare și autoclave, precum și plantarea de material săditor în or.Stauceni.

- În luna aprilie a fost îmbuteliat tirajul spumantului clasic în număr de 420 mii sticle, fiind imobilizate circa 20 mln lei.

- Creșterea încasărilor din vânzări cu circa 12 % de la 368,9 mln lei în 12 luni 2023 la 413,1 mln lei în 12 luni 2024.

- Dinamica pozitivă de diminuare a datoriilor comerciale – de la 166 mln lei în 2023 la 148 mln lei la 31.12.2024.

- Creșterea rentabilității vânzărilor , de la 23% ( 2023 ) la 26 % -12 luni 2024.

- Majorarea salarială a angajaților întreprinderii operată din 1 iunie 2024 - cu circa 10-12 %.

- Plantarea celor 55 ha viță de vie din suprafața de 672,4 ha transmise în gestiune C.V. Cricova S.A. de către autoritățile statului de la SDE Stăuceni.Totodată , în scopul valorificării suprafețelor rămase au fost semănate cca 310 ha ( 140 ha – porumb și 170 ha –floarea soarelui ) culturi de cîmp.

- Rezultatele activității finaciare din acesată perioadă analizată este una pozitivă, fiind înregistrat un rezultat financiar pozitiv de **31,3 mln lei**, cu o creștere față de aceeași perioada a anului trecut de 5,3 mln lei.

- Optimizarea cheltuielilor operaționale și anume celor bancare , dobînzii și cele legate de deservirea contului bancar de la 13,3 mln lei în 2023 la 11,7 mln lei –în 2024.

- Achitarea contribuțiilor către bugetul de stat în sumă de 51 mln lei.

- Astfel , putem constata că obiectivele de activitate pentru anul 2024 au fost îndeplinite , totodată fiind conturate deja și strategiile de activitate pentru anul în curs.

- De menționat , extinderea portofoliului de distribuitori de la export , precum și a gamei de produse fabricate, precum și onorarea în termenii stabiliți și neîntirziați a obligațiunilor asumate atit față de bugetul de stat precum și față de banca creditoare.

# B.Vânzările

| Piete de desfacere | 2024          |              | 2023          |              | Ponderea valorica |      | Cresterea fata de anul precedent |             |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------------|------|----------------------------------|-------------|
|                    | cantitatea st | valoarea MDL | cantitatea st | valoarea MDL | 2024              | 2023 | cantitativ st                    | valoric MDL |
| Moldova            | 5 698 320     | 225 815 782  | 5 324 695     | 217 311 934  | 60%               | 61%  | 373 625                          | 8 503 848   |
| Romania            | 1 999 129     | 60 563 169   | 1 838 745     | 54 743 212   | 16%               | 15%  | 160 384                          | 5 819 957   |
| China              | 118 205       | 6 084 775    | 57 366        | 2 635 216    | 2%                | 1%   | 60 839                           | 3 449 559   |
| Kazakhstan         | 378 840       | 8 228 388    | 264 660       | 5 851 790    | 2%                | 2%   | 114 180                          | 2 376 598   |
| Rusia              | 236 664       | 6 085 994    | 119 288       | 2 963 650    | 2%                | 1%   | 117 376                          | 3 122 344   |
| SUA                | 445 581       | 11 441 711   | 616 603       | 16 199 278   | 3%                | 5%   | - 171 022                        | - 4 757 567 |
| Coasta de Fildeș   | 283 644       | 9 007 871    | 256 344       | 7 774 798    | 2%                | 2%   | 27 300                           | 1 233 073   |
| Germania           | 506 608       | 19 775 233   | 365 696       | 14 526 234   | 5%                | 4%   | 140 912                          | 5 248 999   |
| Belorusia          | 84 644        | 1 960 050    | 222 222       | 5 346 502    | 1%                | 2%   | - 137 578                        | - 3 386 452 |
| Turcia             |               |              | 209 235       | 3 160 260    | 0%                | 1%   | - 209 235                        | - 3 160 260 |
| Cipru              | 90 433        | 2 962 441    |               |              | 1%                | 0%   | 90 433                           | 2 962 441   |
| Cehia              | 44 733        | 1 240 441    |               |              | 0%                | 0%   | 44 733                           | 1 240 441   |
| Suedia             | 206 727       | 6 721 664    |               |              | 2%                | 0%   | 206 727                          | 6 721 664   |
| Ucraina            | 90 083        | 2 748 104    | 72 187        | 2 178 316    | 1%                | 1%   | 17 896                           | 569 788     |
| Alte piete         | 395 036       | 14 922 235   | 551 513       | 21 169 458   | 4%                | 6%   | - 156 477                        | - 6 247 223 |
| Total              | 10 578 647    | 377 557 860  | 9 898 554     | 353 860 648  | 100%              | 100% | 680 093                          | 23 697 212  |

Structura vânzărilor pe parcursul anului 2024 se prezintă astfel:

Livrările la piața internă au înregistrat o creștere cantitativă de circa 373 mii sticle sau 7 % și valoric – 4 % sau 8,5 mln lei. De menționat modificarea structurii vânzărilor la piața internă, precum și diversificarea portofoliului de produse și anume celor din gama Premium (Spumant și vin ecologic Viorica WILD, Vin Feteasca Neagra Late Harvest, Vin dulce alb Eternum). Această situație denotă faptul că se ține cont de obiectivele strategice de dezvoltare stabilite precum și re-orientarea strategică spre segmentul premium - în creștere în primul rând –regional, consolidarea poziției de lider pe segmentul vinurilor de calitate.

În ce privesc exporturile acestea au înregistrat de asemenea o creștere cu circa 7 % cantitativ sau 306 mii sticle și 11 % sau 15,1 mln lei valoric cu o majorare a prețului mediu de livrare de la de la 1,52 euro în 2023 la 1,62 euro în 2024, majorarea prețului de livrare fiind generată inclusiv de modificarea portofoliului de produse. Scopul principal pentru această perioadă a fost menținerea relațiilor contractuale cu principalii parteneri și diversificarea portofoliului de distribuitori precum Germania, Ucraina, Suedia, Nigeria, Paraguay, Israel, Grecia s.a.

Pe piața internă și anume de comun cu distribuitorul intern CBT Cricova Vin, pentru a ne menține și promova produsele Cricova au fost demarate activități de marketing și acțiuni de promovare în campaniile de Pasti, sezonul estival precum și de Revelion în legătură cu concurența acerbă prezentă în piață la capitolul vinuri spumante.

Pe piața din România, pe parcursul anului 2024, s-au desfășurat ample campanii de consolidare a prezenței în segmentul HoReCa, prin organizarea degustărilor în diverse locații din întreaga țară. Brandul Cricova a fost, de asemenea, prezent la unele dintre cele mai importante evenimente naționale. În perioada estivală, caravana „Sparkling Party by Cricova” a vizitat cele mai frecventate plaje din zona Constanța, oferind participanților degustări, concursuri cu premii, quizuri interactive și spectacole cu DJ și prezentatori, toate concepute pentru a crea o experiență memorabilă. În plus, Cricova a fost reprezentată la târguri și expoziții de profil din România.

Pe piețele de export precum China, Japonia și alte țări europene, brandul nostru a fost prezent în cadrul târgurilor și expozițiilor internaționale de vinuri. În toamna anului 2024, brandul Cricova a fost prezent la ProWine Shanghai, unul dintre cele mai prestigioase târguri internaționale din industria vinurilor și băuturilor spirtoase. Participarea la acest eveniment a oferit oportunitatea de a stabili noi parteneriate strategice și de a consolida relațiile comerciale existente pe piața asiatică. Standul Cricova a atras interesul importatorilor și distribuitorilor datorită portofoliului variat de produse.

Tot în anul 2024, au fost dezvoltate campanii ample și pe piața nigeriană, prin organizarea degustărilor și evenimentelor dedicate în segmentul HoReCa, colaborând cu influenceri locali pentru a crește notorietatea brandului Cricova. Focusul campaniei s-a axat pe promovarea produselor premium, precum Divin XO, AMPLIUS, spumantele de calitate și vinurile licoroase, inclusiv vinul Pastoral. Aceste acțiuni au avut ca obiectiv consolidarea prezenței brandului pe această piață emergentă, sporind vizibilitatea produselor noastre în rândul consumatorilor locali. Susținem activ distribuitorii prin furnizarea de materiale promoționale și produse pentru degustări sau campanii de reduceri, consolidând astfel poziția Cricova ca un brand recunoscut la nivel global.

În plus, în cadrul piețelor europene, au fost intensificate acțiunile de susținere a distribuitorilor locali prin campanii de sampling, oferte promoționale și materiale de comunicare adaptate fiecărei regiuni. Această abordare integrată a permis brandului Cricova să își consolideze poziția în segmentele premium și să își extindă prezența internațională, răspunzând cererii crescânde pentru vinurile și spumantele de calitate superioară.

Obiectivul de bază - vânzarea a 10,0 mln st. în anul 2024 a fost realizat integral, dar totodată s-a ținut cont de **Strategia de dezvoltare 2022-2027**, prin modificarea calitativă a structurii vânzărilor.

## C.Activitatea de producție:

| Denumirea            | Planul de producție anual (mii sticle) | Cantitatea produsă în 2023 (mii sticle) | Cantitatea produsă 2024 (mii sticle) | Executat în 2024 fata de plan % | Executat în 2024 fata de 2023 |
|----------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Vin spumant clasic   | 600                                    | 460                                     | 834                                  | 139%                            | 181%                          |
| Vin spumant natural  | 6300                                   | 6420                                    | 6593                                 | 105%                            | 103%                          |
| Vin de calitate      | 800                                    | 890                                     | 782                                  | 98%                             | 88%                           |
| Vin de consum curent | 2600                                   | 2322                                    | 2351                                 | 90%                             | 101%                          |
| Vinuri de colecție   | 6                                      | 8                                       | 10,5                                 | 175%                            | 131%                          |
| Divin                | 300                                    | 68                                      | 155                                  | 52%                             | 228%                          |
| <b>Total</b>         | <b>10606</b>                           | <b>10168</b>                            | <b>10725,5</b>                       | <b>101%</b>                     | <b>105%</b>                   |

Volumul producerii este în creștere cu cca 557 mii sticle față de anul precedent și reprezintă 101% din planul de producere anual.

Concomitent au fost îmbuteliate în luna aprilie 420 mii sticle Cuvee, ceea ce a condiționat majorarea stocului de spumant Cuvee, fiind imobilizate circa 20 mln lei ( 8 mln –doar în sticlă, calitate specială, de import).

La mijlocul lunii august a demarat procesul de recoltare a strugurilor . Datorită secetei agresive din vara anului trecut precum și a stării fitosanitare a plantațiilor de viță de vie , recolta medie de struguri în anului precedent a fost cu aproximativ 40 % mai mică decât în anul 2023 și a variat de la 8 tone /ha în 2023 la 4,8 tone /ha în 2024 . Astfel, la sfârșitul sezonului au fost recoltate 4,8 mii tone struguri , dintre care 2,9 mii tone – de pe plantații proprii comparativ cu perioada anului 2023 când au fost prelucrate circa 9,8 mii tone struguri , dintre care 4,8 mii tone – plantații proprii. Astfel majorându-se prețul de cost per kg de struguri cu cca 60 %,de la 7,86 lei /kg de struguri în 2023 la 13,40 lei în 2024 precum și a costurilor directe de întreținere a unui ha de viță de vie de la 68 mii lei în 2023 la 73 mii lei în 2024.

Referitor la stocurile de vin înregistrate la combinat , cantitatea deținută a fost suficientă pentru a asigura procesul de producere până la sfârșitul anului , necesarul fiind asigurat atât din materie primă vinicolă proprie, cât și achiziționată.

Astfel în aceasta perioadă au fost achiziționate 375 mii dal vin materie primă în valoare de 47,8 mln lei comparativ cu 203 mii dal în valoare de 28,1 mln lei - în 2023.

## D. Activitatea investițională

| Suma investițiilor efectuate în anul 2024 în comparație cu anul 2023 |         |      |      |      |
|----------------------------------------------------------------------|---------|------|------|------|
| Tipul investiției                                                    | UM      | 2024 | 2023 | %    |
| Investiții capitale, total                                           | mln lei | 23,5 | 14,0 | 168% |
| Inclusiv                                                             |         |      |      |      |
| Utilaj și Construcții                                                | mln lei | 15,6 | 10,8 | 144% |
| Viticultură                                                          | mln lei | 7,9  | 3,2  | 247% |
| din care pt Turism                                                   |         |      |      |      |

În ce privesc activitățile investiționale acestea au rezultat conform Planului Investițional 2023 efectuat din surse proprii și creditarea prin Proiectul Livada Moldovei. Conform proiectului inițiat, în au fost efectuate investiții din resursele financiare atrase din sursele BEI, în valoare totală de 1 090 00 mii EURO (aprobat în cadrul proiectului) pentru procurarea utilajului și echipamentului tehnologic.

Astfel au fost înființate plantații viticole de 36,4 ha –material săditor Glera și 14,87 ha –material săditor Chardonnay, în valoare de 4,2 mln lei. În anul 2024 fiind incluse în circuitul agricol suprafața de 51,27 ha. Totodată în această perioadă au fost pregătite cca 22 ha din cele 90 ha planificate spre plantare în anul 2025.

**La capitolul utilaj și construcții acestea au fost reflectate prin :**

- ☐ Lucrări de proiectare a depozitului de produse finite ;
- ☐ Achiziția unui cap tractor MAN și a 2 unități de semiremorca Menci ( conform planului de achiziții 2024) în gestiunea Parcului Auto în suma de 1374 mii lei ;
- ☐ Utilaj tehnologic ( pompe submersibile ,pompe pentru mustială-4 unit. ) la Punctul de vinificație primară în sumă de 650 mii lei ;
- ☐ Investiții în infrastructura de producere prin achiziția a 5 rezervoare sub presiune ( autoclave ) în valoare de 3,2 mln lei și un sistem de control la aceste fermentatoare în sumă de 526 mii lei ;
- ☐ Rezervoare pentru cupajarea vinului ( 11 unit ) în valoare de 5,2 mln lei ;
- ☐ Lucrări de instalare tubulatură agent frigorific și termic la 5 acrotofoare în valoare de 633 mii lei ;
- ☐ Resistemizarea echipamentului tehnologic secția BIOCHIMIE în valoare de 497 mii lei ;
- ☐ Reparatia pardoselilor industriale din beton la Fabrica de Vinificație primară Cricova (suprafața 500 m2 ) în valoare de 1,7 mln lei ;
- ☐ În vederea diversificării activității de comercializare a producției vinicole a fost achiziționat un pavilion de vânzări și amplasat în or.Cahul pe teritoriul Fabricii de Vin , care ulterior va extinde cota de piață a produselor Cricova.

Alte activități complementare au fost direcționate spre lucrările de pregătire a terenului pentru plantare ( arătura , defrișare ) în sumă de cca 1,3 mln lei precum și prin plantarea culturilor de câmp – porumb și floarea soarelui pe suprafața de 310 ha .

De menționat, toate direcțiile din cadrul Planului investițional au fost depuse în cadrul dosarelor aferente la AIPA , suma subvențiilor constituind cca 8 mln lei.

## E.Activitatea financiară: Rezultatele financiare

**Raport privind rezultatele financiare ale Combinatului de Vinuri "Cricova" S.A. în 12 luni ale anilor 2023-2024**

| Indicatori                                                                                                     | Cod rd. | Perioada de gestiune |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|-------------|
|                                                                                                                |         | precedenta           | curenta     |
| 1                                                                                                              | 2       | 3                    | 4           |
| Venituri din vânzări (611)                                                                                     | 010     | 353 860 648          | 377 557 860 |
| Costul vânzării (711)                                                                                          | 020     | 272 855 118          | 281 048 947 |
| <b>Profit brut (pierdere brută) (rd.010 - rd.020)</b>                                                          | 030     | 81 005 530           | 96 508 913  |
| Alte venituri din activitatea operațională (612)                                                               | 040     | 23 735 465           | 19 375 205  |
| Cheltuieli de distribuție (712)                                                                                | 050     | 23 017 314           | 34 119 413  |
| Cheltuieli administrative (713)                                                                                | 060     | 36 927 715           | 45 995 673  |
| Alte cheltuieli din activitatea operațională (714)                                                             | 070     | 20 237 647           | 18 939 587  |
| <b>Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere) (rd.030 + rd.040 - rd.050 - rd.060 - rd.070)</b> | 080     | 21 558 319           | 16 829 445  |
| Rezultatul din alte activități: profit (pierdere) (621-721)+ (622-722)+ (623-723)                              | 090     | 8 093 982            | 19 432 476  |
| <b>Profit (pierdere) plus la impozitare (rd.080 + rd.090)</b>                                                  | 100     | 29 652 301           | 36 261 922  |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit (731)                                                                    | 110     | 3 558 276            | 4 895 587   |
| <b>Profit net (pierdere netă) al perioadei de gestiune (rd.100 - rd.110)</b>                                   | 120     | 26 094 025           | 31 366 335  |

Combinatul de Vinuri Cricova SA a înregistrat pentru 2024 profit net al perioadei de gestiune de 31,3 mln lei , o creștere față de anul trecut de 5,2 mln lei.

Profitul brut înregistrează o creștere de 15,5 mln lei. Aceasta este legat în mare parte de creșterea volumului vânzărilor, precum și a modificării structurii vânzărilor, creștere înregistrându-se pe categoria vinurilor spumante clasice și originale , vinurilor din seria Premium .

Totodată, cheltuielile comerciale au crescut cu circa 11,1 mln lei, acesta fiind în mare parte rezultatul acțiunilor promoționale oferite distribuitorilor ( CBT Cricova Vin SA) și cheltuielile de marketing . O pondere în totalul cheltuielilor comerciale o dețin și serviciile de transport valoric de 3,1 mln lei.

Cheltuielile general administrative au crescut cu circa 9,0 mln lei, datorită creșterii cheltuielilor salariale precum și a tichetelor de masă , salariul fiind majorat din 01.06.2024.

De menționat diminuarea cheltuielilor din activitatea operațională în mare parte cele legate de banca creditoare și anume dobânzile bancare și deservirea contului care au scăzut de la 13,3 mln lei în 2023 la 11,7 mln lei în 2024.

Veniturile operaționale au fost formate din reducerea oferită de către furnizorul de sticlă în sumă de 1,1 mln lei, serviciile de transport compensate de către distribuitorii din Germania, Coasta de Fildeș în suma de 2,5 mln lei precum și veniturile din activitatea turistică . Veniturile din activitatea operațională mai rezultă din serviciile prestate altor parteneri – Drink International, Vinaria Ungheni ( servicii de îmbuteliere ) .Totodată au fost prestate în această perioadă și servicii de organizare în cadrul proiectului "Ice Arena" în valoare de 525 mii lei.

Serviciile din activitatea turistică conform contractului de societate civilă cu distribuitorul CBT Cricova Vin au crescut de la 4 782 mii lei în 2023 la 5 927 mii lei în 2024 ( o creștere de 24 %) Numărul de turiști la fel fiind în creștere de la 67 029 persoane în 2023 la 82 707 persoane în 2024 ( creștere de 23,5 %). Această creștere a fost alimentată în principal de dezvoltarea pachetelor de turism și promovarea activităților de turism experiențial, precum degustările de vinuri și tururile ghidate.Cei mai mulți turiști au venit din UE- România, Germania, Polonia, Austria, Italia, Cehia, Slovenia.

Anul 2024 a fost unul de succes pentru Centrul de business și Turism „Cricova-Vin” S.A., cu creșteri semnificative ale veniturilor și profitabilității. Creșterea numărului de turiști și expansiunea activităților de vânzări, atât în domeniul retail, cât și în turism, au avut un impact pozitiv asupra performanței financiare a companiei. În perioada de gestiune CBT "Cricova-Vin" S.A. a obținut venit de la vânzarea mărfurilor și prestarea serviciilor în sumă de 358 589 778 lei. Venitul din vânzări și serviciile prestate în anul 2024 a crescut cu 13,4% față de aceeași perioadă a anului 2023. La sfârșitul anului 2024 CBT "Cricova-Vin" S.A. a ieșit cu rezultatul financiar până la impozitare pozitiv și anume 30 252 mii lei este în creștere față de anul 2023.

## F. Profit producție vinicolă

Profit productie vinicola 12 luni 2024

| Denumirea               | Cantatea, st      | Costul, lei/st | Pretul, lei/st | Profitul brut, lei/st | Costul total, lei  | Suma totala vinzari, lei | Profitul brut total, lei | Rentabilitatea | Pondere in vinzari | Pondere in cantitate |
|-------------------------|-------------------|----------------|----------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|----------------------|
| Spumant clasic          | 767 390           | 44,55          | 59,98          | 15,42                 | 34 190 720         | 46 027 144               | 11 836 424               | 26%            | 12%                | 7%                   |
| Spumant natural         | 6 247 354         | 23,94          | 33,89          | 9,95                  | 149 583 244        | 211 722 530              | 62 139 286               | 29%            | 56%                | 59%                  |
| Vin calitate superioara | 489 082           | 29,20          | 36,91          | 7,71                  | 14 282 590         | 18 053 935               | 3 771 345                | 21%            | 5%                 | 5%                   |
| Vin Seria Prestige      | 284 586           | 29,56          | 68,85          | 39,29                 | 8 413 192          | 19 593 678               | 11 180 487               | 57%            | 5%                 | 3%                   |
| Vin consum curent       | 2 627 897         | 25,82          | 27,27          | 1,44                  | 67 862 794         | 71 652 555               | 3 789 761                | 5%             | 19%                | 25%                  |
| Vin de colectie         | 6 155             | 50,05          | 220,90         | 170,84                | 308 083            | 1 359 628                | 1 051 545                | 77%            | 0%                 | 0%                   |
| Divin                   | 156 183           | 41,03          | 58,57          | 17,54                 | 6 408 325          | 9 148 390                | 2 740 064                | 30%            | 2%                 | 1%                   |
| <b>Total</b>            | <b>10 578 647</b> | <b>26,57</b>   | <b>35,69</b>   | <b>9,12</b>           | <b>281 048 947</b> | <b>377 557 860</b>       | <b>96 508 912</b>        | <b>26%</b>     | <b>100%</b>        | <b>100%</b>          |

Profit productie vinicola 12 luni 2023

| Cantatea, st            | Cantatea, st     | Costul, lei/st | Pretul, lei/st | Profitul brut, lei/st | Costul total, lei  | Suma totala vinzari, lei | Profitul brut total, lei | Rentabilitatea | Pondere in vinzari | Pondere in cantitate |
|-------------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|----------------------|
| Spumant clasic          | 427 966          | 48,54          | 71,93          | 23,38                 | 20 775 239         | 30 781 968               | 10 006 729               | 33%            | 9%                 | 4%                   |
| Spumant natural         | 6 124 996        | 25,08          | 33,67          | 8,59                  | 153 619 208        | 206 224 977              | 52 605 769               | 26%            | 58%                | 62%                  |
| Vin calitate superioara | 622 349          | 30,30          | 41,13          | 10,83                 | 18 856 184         | 25 597 192               | 6 741 007                | 26%            | 7%                 | 6%                   |
| Vin Seria Prestige      | 204 552          | 28,41          | 68,32          | 39,91                 | 5 812 220          | 13 975 124               | 8 162 903                | 58%            | 4%                 | 2%                   |
| Vin consum curent       | 2 439 562        | 28,63          | 29,08          | 0,45                  | 69 836 298         | 70 941 093               | 1 104 795                | 2%             | 20%                | 25%                  |
| Vin de colectie         | 5 859            | 55,88          | 222,92         | 167,04                | 327 409            | 1 306 109                | 978 700                  | 75%            | 0%                 | 0%                   |
| Divin                   | 73 270           | 49,52          | 68,71          | 19,18                 | 3 628 559          | 5 034 186                | 1 405 627                | 28%            | 1%                 | 1%                   |
| <b>Total</b>            | <b>9 898 554</b> | <b>27,57</b>   | <b>35,76</b>   | <b>8,18</b>           | <b>272 855 118</b> | <b>353 860 648</b>       | <b>81 005 530</b>        | <b>23%</b>     | <b>100%</b>        | <b>100%</b>          |

În perioada de raport putem remarca faptul că profitul brut a crescut cu circa 15,5 mln lei , iar procentual de la 23 % la 26% în 2024. Această dinamică se datorează creșterii cantitative și calitative a produselor livrate. Din structura vânzărilor se observă majorarea cantitativă a spumantelor naturale și clasice, vinurilor din seria premium , vinurilor de colectie, , precum și a divinului ,marja de rentabilitate a căroră este mai mare față de alte produse, conform Strategiei de dezvoltare pentru anii 2023-2027.

Astfel profitul brut per sticla livrată a crescut de la 8,12 lei în 2023 la 9,12 lei în 2024.

Combinatul pe parcursul anului a dus negocieri cu majoritatea partenerilor externi în vederea majorării prețurilor de export. Aceștea au acceptat parțial aceste majorări. Impunerea unor majorări mai semnificative a prețurilor pentru partenerii externi riscă să diminueze semnificativ volumul vânzărilor, deoarece conjunctura de piața nu este una favorabilă (prețurile fiind constante) și ei la rândul său nu vor opera careva modificări de prețuri pentru cumpărătorii finali.

## G.Activitatea financiară: Fluxul de plăți și încasări

| Structura fluxului de încasari si plati in perioada analizata      |                    |                    |                    |                    |               |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Denumirea<br>cont analitic                                         | Anul 2024          |                    | Anul 2023          |                    | Dinamica<br>% |
|                                                                    | Incasari           | Plati              | Incasari           | Plati              |               |
| Alte incasari ale mijloacelor banesti din activitatea operationala | 440 927            |                    | 387 264            |                    | 113,9%        |
| Alte plati ale mijloacelor banesti din activitatea operationala    |                    | 10 888 255         |                    | 13 834 625         | 78,7%         |
| Incasari banesti din vinzari                                       | 408 531 035        |                    | 385 423 591        |                    | 106,0%        |
| Incasari banesti sub forma de credite si imprumuturi               | 90 344 708         |                    | 89 666 960         |                    | 100,8%        |
| Plata dividendelor                                                 |                    | 7 998 102          |                    | 2 738 906          | 292,0%        |
| Plata dobinzilor                                                   |                    | 10 479 253         |                    | 12 302 447         | 85,2%         |
| Dividende incasate                                                 |                    | 15 653 056         |                    | 5 438 885          |               |
| Plata impozitului pe venit                                         |                    | 10 145 969         |                    | 4 733 634          | 214,3%        |
| Plati banesti furnizorilor si antreprenorilor                      |                    | 314 925 387        |                    | 289 104 679        | 108,9%        |
| Plati banesti privind creditele si imprumuturi                     |                    | 65 434 221         |                    | 90 444 770         | 72,3%         |
| Plati banesti salariatilor si contributi pentru asigurarea sociala |                    | 84 422 160         |                    | 55 108 312         | 153,2%        |
| <b>Total</b>                                                       | <b>499 316 670</b> | <b>519 946 403</b> | <b>475 477 815</b> | <b>473 706 258</b> | <b>109,8%</b> |

- Din fluxul de plăți și încasări putem remarca că încasările din vânzări s-au majorat cu 6,1 mln lei sau 6 % . Creșterea încasărilor fiind asigurată în special de către distribuitorul CBT Cricova Vin SA de la 236,1 mln lei în 2023 la 255,0 mln lei în 2024, iar încasările de la export au crescut de la 132,8 mln în 2023 la 158,0 mln în 2024.
- Totodată, au crescut plățile către furnizori cu circa 25,8 mln lei , în special către furnizorul de sticlă , cu care au fost modificate condițiile de livrare și respectiv achitare.
- Creșterea plăților salariale cu 29,3 mln lei este legată de faptul că a fost majorat fondul de salarizare inclusiv valoarea tichetelor de masă.
- Diminuarea plății dobânzilor cu circa 1,9 mln lei este legată în special de micșorarea trimestrială a ratelor dobânzilor de către banca creditoare. Conducerea Combinatului a fost vigilentă la toate reducerile costurilor la resursele financiare privind ratele dobânzilor la credite , solicitând de la banca creditoare revizuirea permanentă a ratelor la creditele existente.
- Încasările sub forma credite înregistrează aproximativ aceeasi valoare ca și în 2023 pe motiv ca a fost contractat un credit circulant de 70 mln lei și 20 mln lei – investitional .
- Cota-parte din profitul net al societății pentru anul 2023 a fost achitată în perioada lunilor iulie-august 2024 în mărime de 7 998 mii lei. Totodată a fost încasată cota parte din profitul net de la întreprinderea fiica CBT Cricova Vin în mărime de 15,6 mln lei comparativ cu 5 ,4 mln lei în 2023.

## H.Situația financiară: Credite 2024

| Situația privind relațiile creditare în 12 luni ale anului 2024 |        |                                  |            |              |             |                                  |       |  |         |
|-----------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------|------------|--------------|-------------|----------------------------------|-------|--|---------|
| Tipul                                                           | Valuta | Total situație credite convertat |            |              |             | Total situație credite în valuta |       |  |         |
| BCA Moldova-Agroindbanc                                         | EUR    | 64 261 016                       | 22 709 365 | 22 076 860   | 63 628 511  | 643 547                          | 4 500 |  | 639 047 |
| BCA Moldova-Agroindbanc                                         | MDL    | 60 210 313                       | 44 509 988 | 69 999 999,8 | 85 700 325  |                                  |       |  |         |
| Total credite                                                   | LEI    | 124 471 329                      | 67 219 353 | 92 076 860   | 149 328 835 | 643 547                          | 4 500 |  | 639 047 |

| Situația privind relațiile creditare în 12 luni ale anului 2023 |        |                                  |             |             |             |                                  |           |           |            |
|-----------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Tipul                                                           | Valuta | Total situație credite convertat |             |             |             | Total situație credite în valuta |           |           |            |
| creditului                                                      |        | Sold initial                     | Achitat     | Incasat     | Sold final  | Sold initial                     | Achitat   | Incasat   | Sold final |
| BCA Moldova-Agroindbanc                                         | EUR    | 54 696 322                       | 61 828 784  | 71 393 477  | 64 261 016  | 2 683 929                        | 2 656 435 | 3 292 220 | 3 319 714  |
| BCA Moldova-Agroindbanc                                         | MDL    | 70 808 034                       | 49 791 601  | 39 193 880  | 60 210 313  |                                  |           |           |            |
| Total credite                                                   | LEI    | 125 504 356                      | 111 620 385 | 110 587 357 | 124 471 329 | 2 683 929                        | 2 656 435 | 3 292 220 | 3 319 714  |

Volumul portofoliului de credite s-a majorat față de începutul anului, datorită faptului că au fost contractate 2 linii de credite, unul circulant de 70 mln. lei, și cel investițional în suma de 1 090 000 euro.

La moment, combinatul deține în portofoliu 5 linii de credit, dintre care 3 linii circulante (contractate în 2022, 2023, 2024) și 2 investiționale pe termen lung accesate prin proiectul Livada Moldovei.

Soldul creditelor de 149,3 mln lei la 31.12.2024 este format din 136,7 mln lei pe creditele circulante și 12,3 mln lei – credit investițional contractat prin proiectul Livada Moldovei anul trecut.

Paritatea creditelor deținute în anul 2024 în valuta în raport cu cea în lei este de 43 % la 57 %.

# I. Activitatea financiară: Impozitarea

În 12 luni de activitate ale anului 2024 Combinatul a achitat taxe și impozite la bugetele de toate nivelele în sumă de 51,7 mln lei și în termenii prevăzuți de legislație, fără a avea restanțe.

Plata TVA în descreștere față de aceeași perioadă a anului 2023 se explică prin volumul procurărilor de mărfuri și materiale mai mic față de volumul livrărilor.

| Situatia privind impozitele si taxele in 12 luni ale anului 2024 |            |             |             |            |
|------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|------------|
|                                                                  | Datorii la | Achitat     | Calculat    | Datorii la |
|                                                                  | 01.01.2024 | pe perioada | pe perioada | 31.12.2024 |
| Bugetul fondului social                                          | 2 463 186  | 29 931 683  | 30 025 374  | 2 556 877  |
| Impozit pe venit pers.jurid                                      | 0          | 4 902 808   | 6 484 104   | 1 581 296  |
| Impozit pe venit pers.fizice                                     | 746 998    | 6 144 120   | 5 919 572   | 522 450    |
| TVA                                                              | 3 691 318  | 6 465 504   | 5 207 860   | 2 433 674  |
| Accize                                                           | 0          | 3 641 176   | 3 641 176   | 0          |
| Taxa pt revitalizarea viticulturii, simbolica locala             | 542 306    | 528 149     | 570 135     | 584 292    |
| Taxa vamala+proceduri vamale                                     | 0          | 105 353     | 105 353     | 0          |
| Alte impozite si taxe                                            | 0          | 18 650      | 18 650      | 0          |
|                                                                  | 7 443 808  | 51 737 445  | 51 972 225  | 8 425 586  |
| Situatia privind impozitele si taxele in 12 luni ale anului 2023 |            |             |             |            |
|                                                                  | Datorii la | Achitat     | Calculat    | Datorii la |
|                                                                  | 01.01.2023 | pe perioada | pe perioada | 31.12.2023 |
| Bugetul fondului social                                          | 1 889 329  | 20 801 483  | 21 375 340  | 2 463 186  |
| Impozit pe venit pers.jurid                                      | 84 798     | 2 031 661   | 1 946 863   | 0          |
| Impozit venit pers fizice                                        | 567 521    | 4 768 224   | 4 947 701   | 746 998    |
| TVA                                                              | 5 122 072  | 9 384 036   | 7 953 282   | 3 691 318  |
| Accize                                                           | 10 000     | 1 535 419   | 1 525 419   | -          |
| Taxa pt revitalizarea viticulturii, simbolica locala             | 596 822    | 2 016 855   | 1 962 339   | 542 306    |
| Taxa vamala+proceduri vamale                                     |            | 105 660     | 105 660     | -          |
| Alte impozite si taxe                                            |            | 67 832      | 67 832      | -          |
|                                                                  | 8 270 543  | 40 711 170  | 39 884 435  | 7 443 808  |

## J.Situația financiară: Creanțe termen scurt

| Debitori                                     | 2024 Suma, lei     | 2023 Suma, lei     |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| CBT"CRICOVA-VIN" S.A.                        | 89 360 786         | 89 855 019         |
| S.C."Cramele Cricova" SRL                    | 35 797 731         | 31 437 339         |
| Casa de Comerț "Cricova", Belarusia          | 5 057 497          | 4 960 517          |
| Salveto Imports LLC USA                      | 4 743 573          | 5 881 178          |
| LA CAVE DES ROISSAL, Africa                  | 2 459 661          |                    |
| "FIVE STARS DISTRIBUTION" LTD, Israel        | 1 885 094          |                    |
| S.C."EXPERTVIN" S.R.L                        | 1 574 604          |                    |
| "Vinaria Ungheni" SRL                        | 1 040 107          |                    |
| LAST BOTTLE WINE AND SPIRITS LTD, TURCIA     |                    | 916 143            |
| SIA Moldvin Latvia                           | 724 045            | 725 800            |
| SIMEX VERTRIEB GMBH, Germania                | 618 190            |                    |
| Don Pee Wine and Beverages LTD, Nigeria      | 545 733            |                    |
| FOODIMPORT, UCRAINA                          | 477 326            |                    |
| High Coast Wine AB, Suedia                   | 459 766            |                    |
| VM GIDA NAKLIYAT IC VE DIS TIC .A.S., Turkey |                    | 893 472            |
| Deluxe Wine & Spirits SUA                    |                    | 890 366            |
| Alți debitori                                | 6 922 521          | 5 294 301          |
| Creanțe cu termen prescripție expirat        | 10 989 991         | 10 846 708         |
|                                              |                    |                    |
| <b>Total</b>                                 | <b>162 656 625</b> | <b>151 700 843</b> |

Creanțele debitorilor formate sunt achitate cu regularitate conform prevederilor contractuale, cu excepția creanțelor compromise în valoare de 10,9 mln lei.

Creanța înregistrată a distribuitorului local CBT Cricova Vin SA, este monitorizată cu regularitate fiind notificată periodic privind scadența livrărilor efectuate. Cu toate acestea fluxul net a mijloacelor financiare a fost pozitiv pe parcursul anului 2024.

Datoria în creștere a distribuitorului din România se datorează volumelor mai mari a livrărilor efectuate în această perioadă comparativ cu anul 2023.

În categoria - Alți debitori – 6,9 mln lei este reflectată datoria distribuitorului CBT Cricova Vin privind societatea civilă sau transmiterea în gestiune a bunurilor.

Totodată în aceasta perioadă au fost prestate servicii de îmbuteliere către anumiți parteneri ( Drinks International , Vinăria Ungheni , Expert Vin SRL, Poiana Codrilor ) , achitarea acestora fiind conform condițiilor contractuale stabilite.

Cu distribuitorii de la export s-a lucrat atât la capitalul recuperării datoriei, precum și contractării noilor contracte de distribuție cu achitarea în avans a livrărilor efectuate.

## K.Situația financiară: Creditori

| Creditori                     | 2024               | 2 023              | Pondere 2024 | Pondere 2023 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------|
| Vetropack Chisinau SA         | 24 774 736         | 48 823 161         | 17%          | 29%          |
| AGROSTOC COOP                 | 20 142 935         | 3 947 522          | 14%          | 2%           |
| SC Tarcomvin SRL              | 4 632 534          | 7 584 257          | 3%           | 5%           |
| Barza Alba SA                 |                    | 1 418 403          | 0%           | 1%           |
| JAVGURVIN GRUP SRL            | 2 655 110          | 969 614            | 2%           | 1%           |
| SRL "Razmost"                 |                    | 5 203 175          | 0%           | 3%           |
| Amorim Champcork              | 5 664 206          | 5 884 497          | 4%           | 4%           |
| Amorim Cork                   | 2 621 940          | 3 360 674          | 2%           | 2%           |
| Protectia Plantelor           | 5 032 050          | 5 765 910          | 3%           | 3%           |
| Vadalex agro                  | 3 697 112          | 6 399 355          | 2%           | 4%           |
| Constant Imobil / Cargo Trade | 6 068 136          | 4 218 075          |              | 3%           |
| Aromint-Lux SRL               | 11 298 911         | 8 573 896          | 8%           | 5%           |
| Sadova Vin                    | 5 092 177          | 1 620 868          | 3%           | 1%           |
| Fautor SRL                    |                    | 3 067 071          | 0%           | 2%           |
| OTP Bank SA                   |                    | 2 972 318          | 0%           | 2%           |
| Vidar SRL                     | 2 505 807          | 2 890 494          | 2%           | 2%           |
| ICS'Barza Neagra Grup"SRL     | 2 221 760          |                    | 1%           | 0%           |
| Nova-Imprim SRL               | 2 765 791          | 2 986 192          | 2%           | 2%           |
| Enzymes Derivates Rmania SA   |                    | 1 226 502          | 0%           | 1%           |
| Enogrup SRL                   | 2 924 600          | 2 240 458          | 2%           | 1%           |
| Gabo SRL                      | 3 454 131          | 3 852 334          | 2%           | 2%           |
| Alti creditori                | 42 855 595         | 43 503 939         | 29%          | 26%          |
| <b>Total</b>                  | <b>148 407 533</b> | <b>166 508 715</b> | <b>100%</b>  | <b>100%</b>  |

Principalii creditori ai combinatului sunt furnizorii de materiale pentru ambalaj și finisare (sticlă, dop, cutii, etichete, materiale oenologice etc.), care au fost folosite la fabricarea producției vinicole. O pondere importantă în portofoliul creditorilor au și furnizorii de vinuri. În perioada de raport, combinatul a contractat vinuri materie primă cantitativ 375 mii dal și valoric 47,8 mln lei. Acest fapt se datorează și deficitului de materie prima proprie legată de seceta anului 2024, ceea ce a conditionat recolta de struguri în descreștere cu cca 35-40 %.

În scopul stimulării producerii unei materii prime de calitate superioară, au fost contractați furnizori de struguri a căror prețuri de comercializare variau în funcție de soi și calitatea strugurilor, dar totodată cu oferirea unor prețuri mult mai avantajoase decât costurile de producere proprii.

Combinatul a contractat struguri în perioada anului 2024 în sumă de 12,5 mln lei, datoria la 31.12.2024 constituind circa 5,2 mln lei, comparativ cu anul 2023 cind au fost contractati struguri valoric de 24,9 mln lei, datoria la 31.12.2023 constituind circa 20,3 mln lei.

Datoriile față de furnizorii de chimicate s-au diminuat față de anul trecut cu circa 3,4 mln lei, de la 12,1 mln lei în 2023 la 8,7 mln lei în 2024. Totodată în scopul menținerii relațiilor de colaborare cu principalii parteneri de chimicate, au fost selectați aceiași furnizori prin negocierea unor condiții mai bune prin pastrarea raportului preț-calitate. De menționat, ca la achitarea integrală a consumului de chimicate cu unul din furnizori, utilizate în 2024 în suma de 3,2 mln lei, combinatul a beneficiat și de o reducere de pret – valoric de 685 mii lei.

Cu furnizorul de sticlă achitățile sînt la termen, datoria în descreștere față de anul precedent se explica prin volumul de achiziție a sticlei în anul 2024 mai mic cu cca 30 mln lei, datorita optimizării stocurilor de sticla deținute la combinat pe parcursul anului.

## M.Personal:

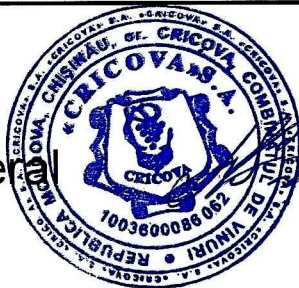
| Indicator                                   | anul 2024 | anul 2023 | %    |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|------|
| Numar mediu scriptic al salariatilor (pers) | 504       | 483       | 104% |
| Retributii personal (mii lei)               | 69027     | 59684     | 116% |
| Venitul mediu (lei)                         | 11413     | 10297     | 111% |

Fondul de retribuire a muncii la Combinat în 12 luni de activitate a crescut față de perioada corespunzătoare a anului 2023 cu 9,3 mln lei, iar numărul mediu scriptic cu 21 persoane , aceasta s-a datorat în primul rând majorării volumului de producere și volumului de lucru de la sectorul agricol prin antrenarea personalului auxiliar întru întreținerea plantațiilor noi de viță de vie . Totodată a crescut și salariul mediu pe întreprindere cu 1 116 lei, datorită faptului că a fost majorat fondul de salarizare la întreprindere începînd cu 01.06.2024 – cu circa 12 %. A fost majorat și fondul de salarizare a tichetelor de masă începînd cu 01.01.2024, ținîndu-se cont de fondul de salarizare aprobat la începutul anului precedent. Acest lucru ne-a permis să fim competitivi la capitolul salarizare, pentru a putea avea suficientă forță de muncă, care să acopere necesarul activităților la combinat

De menționat ,participarea periodică a angajaților la cursuri, seminare în scopul instruirii , precum și îmbunătățirii performanțelor .

Astfel, obiectivul de baza la capitolul personal ramîne a fi asigurarea cu volum de lucru al angajaților, achitarea plăților salariale în termeni stabiliți, precum și antrenarea după necesitate a personalului întru întreținerea plantațiilor noi de viță de vie.

Director General



Sorin MASLO