

**RAPORT**  
**privind rezultatele financiare aferente**  
**exercițiului financiar**  
**2023**



**VIFRANA S.A.**

Emitent admis pe sistemul multilateral de tranzacționare - Piața AeRO Administrat de Bursa de Valori București S.A.

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017 republicată și Regulamentului ASF NR.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare

<b>Data raportului:</b>	30 Aprilie 2024
<b>Denumirea emitentului:</b>	VIFRANA S.A.
<b>Sediul social:</b>	Str. Calarasi, NR.1, SC.B, ET.2, AP.5, CONSTANTA
<b>Numărul de telefon/fax:</b>	0744384483
<b>Codul unic de înregistrare:</b>	10684445
<b>Număr de ordine în Registrul Comerțului:</b>	J13/1566/12.06.1998
<b>Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:</b>	Sistemul multilateral de tranzacționare - piața AeRO
<b>Capitalul social subscris și vărsat:</b>	10.043.671,40 lei
<b>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:</b>	Acțiuni ordinare, nominative, valoare nominală 0,2 lei, simbol BIOW

# Cuprins

Activitatea Vifrana .....	4
Elemente de evaluare generală a activității Vifrana.....	7
Evaluarea nivelului tehnic. Oferta Vifrana.....	10
Furnizori.....	11
Evoluția activității de vânzare.....	12
Evoluția vânzărilor și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung .....	12
Resursa umană .....	15
Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.....	16
Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.....	17
Managementul riscului .....	17
Elemente de perspectivă privind activitatea Emitentului.....	20
Tendențe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine cu impact semnificativ asupra lichidității și veniturilor emitentului.....	20
Cheltuieli de capital.....	22
Tranzacții semnificative .....	22
Active corporale .....	22
Simbolul BLOW la bursă.....	23
Politica de dividend .....	23
Achiziționarea propriilor acțiuni .....	23
Filiale și deținerile acestora .....	23
Conducerea emitentului.....	24
Consiliul de Administrație.....	24



Conducerea executivă.....	25
Situația Poziției Financiare .....	26
Situația performanței financiare .....	28
Cash Flow.....	31
Declarație privind Governanța corporativă.....	32
Declarația Conducerii.....	36

## Activitatea Vifrana

### ~ Vin organic de la bob la pahar~

În lipsa aditivilor, a sulfiților și a altor tehnici de manipulare, vinul organic este alternativa sănătoasă care păstrează însă savoarea, istoria și rafinamentul vinului convențional. Vifrana vine în întâmpinarea noilor tendințe manifestate la nivel global cu un produs finit integral bio, care răspunde celor mai înalte standarde calitative, fiind rezultatul incidenței materiei prime organice și al fluxului tehnologic inovator, integral ecologic.

Povestea vinului Vifrana începe în anul 2006 când, după 8 ani de la înființarea societății (18.06.1998) – o perioadă de tatonări în sectoare precum fabricarea parchetului și în agroturism, activitatea acesteia se concentrează exclusiv pe cultivarea viței de vie și producția de vin, o afacere de la început visată și gândită integral ecologic, de la bob la pahar. Prin vizionarismul acționarului majoritar și al conducerii societății, prima fereastră de oportunitate pentru agricultura ecologică românească, și anume lansarea programelor de finanțare europeană prin fondurile pentru reconversie și restructurare a viței de vie, odată cu integrarea României în Uniunea Europeană, este prompt valorificată.

În colaborare cu unul dintre cei mai mari experți în viticultură și, probabil, cel mai mare producător de clone de viță de vie la nivel mondial, Pepinierele Merciere, de la primele 6,8 ha înființate în 2006, Vifrana a ajuns să cultive aproape 130ha până în anul 2008. Valoarea investiției în plantația de viță de vie s-a ridicat la 3,5 mil. euro.

În „regatul viței de vie”, așa cum este supranumită Dobrogea, în regiunea viticolă „Terasele Dunării” – CII-DOC Adamclisi și foarte aproape de vestigiile arheologice de la Adamclisi, se întind cele 130 de ha de viță de vie cultivată organic de către Vifrana S.A., la crama căreia turiști și cunoscători pot degusta vinurile ecologice și pot descoperi un proiect arhitectural și o tehnologie unice între viticultorii bio din România.

Crama Vifrana este o podgorie tânără, a cărei înființare a început în anul 2006 și s-a finalizat în 2008. Via nu este supusă tratamentelor chimice, fiind tratată organic, respectând cerințele impuse de organismele de certificare ecologică.

Vinurile Vifrana se înscriu în oferta diversă caracterizată de personalitate, buchet și finețe a renumitelor vinuri nobile dobrogene, care se bucură de specificul climatic și particularitățile solului extrem de favorabile obținerii unor vinuri de înaltă calitate.

Vifrana deține certificare internațională bio pe materie primă, pe produs și inclusiv pe unitate de producție: certificare ecologică AUSTRIABIO GARANTIE.



Focusul societății a fost, de la bun început, desfășurarea unei activități integral ecologice, produsele comercializate satisfăcând cerințele unui raport strict de analize pesticide, dar și de calitate / performanță / cost. Volumul crescând de comenzi onorate cu succes a adus un plus de imagine și notorietate pe piața locală, brandul cunoscând astfel o creștere sănătoasă pe segmentul pieței vinului organic, alimentată de înclinația spre abilitatea de inovare și diversificare în tandem cu cerințele consumatorilor.

Modelul de afacere presupune, astfel, desfacerea produselor de cea mai înaltă calitate la prețuri extrem de competitive preponderent prin marii distribuitori de retail în țară și pe piețe europene, în condițiile asigurării celui mai înalt standard de calitate pentru materia primă și a unui proces logistic de aprovizionare și desfacere bine controlat și monitorizat. Pătrunderea și desfacerea pe piețele externe se face prin parteneri distribuitori consacrați pe produse viticole convenționale și organice și în baza certificatelor de conformitate acordate de către cele mai exigente laboratoare de analiză și certificare de produse organice (bio).

**Viziunea Vifrana** – o piață internațională a vinurilor organice, în care sortimentele românești Vifrana să fie cunoscute, apreciate și „respectate”

**Misiunea** societății este aceea de a rămâne în avangarda producătorilor de vin bio în România și promotorul vinului organic românesc pe piețele externe, prin răspunsuri inovatoare și proactive la provocările specifice unui sector emergent. Vifrana își propune să încurajeze opțiunea consumatorilor pentru o alternativă sănătoasă la produsele viticole tradiționale.

**Valorile** care ghidează formularea strategiilor și obiectivelor strategice, dar și operaționalizarea acestora gravitează în jurul principiului integrității, al orientării spre creștere și spre piață: calitate fără compromis, conectarea la piața externă și tendințele acesteia, valorificarea oportunităților prin colaborări cu parteneri strategici externi, inovare, responsabilitate și eficiență. Toate acestea au modelat managementul vizionar care orientează conducerea afacerii Vifrana.

PATRICIAN



Patrician

Zece

10 (zece)

Symposion



Bob cu Bob



## Obiective și direcții strategice de dezvoltare

Pe termen mediu-lung:

- ⇒ Repoziționare în piață și prospectarea relațiilor comerciale cu lanțurile de magazine cu potențial comercial
- ⇒ Valorificarea oportunităților de desfacere către export
- ⇒ Lansarea a două sortimente dedicate segmentului HORECA, Patrician și Draculette în noua formulă estetică
- ⇒ Diversificarea ofertei raportat la cererea de vinuri ecologice și produse derivate
- ⇒ Intensificarea promovării brandului pe piețele externe prin participarea la târguri și competiții internaționale
- ⇒ Implementare plan de management al riscului climatic
- ⇒ Dezvoltarea unei linii complete de produse secundare bio pentru uz cosmetic / farmaceutic

Oferta de produse a societății este diversificată, îmbinând în mod natural simbolul nobleței și al rafinamentului cu cel al distincției. Farmecul sortimentelor deriva din intersecția aromei tradiționale cu tehnologia de procesare inovatoare, integral ecologica, având menirea de a satisface cele mai înalte standarde calitative. **Toate sortimentele sunt din soiuri pure, fiind procesate din plantații proprii certificate ecologic:**

- ⇒ Struguri bio culesi manual
- ⇒ Vinificare cu drojdii salbatice
- ⇒ Fara niciun adaos de sulf
- ⇒ Filtrare neinvaziva

## Fuziuni. Achiziții. Înstrăinări de active

Pe parcursul exercițiului financiar aferent anului 2023 nu au avut loc operațiuni de fuziune, divizare, achiziții, modificări patrimoniale sau reorganizări semnificative ale Societății.

## Elemente de evaluare generală a activității Vifrana

Operațiunile și tranzacțiile economico-financiare derulate de Societate au fost consemnate în baza documentelor justificative și evidențiate în registre contabile, potrivit prevederilor legale în vigoare, iar rezultatele obținute la 31.12.2023 sunt:

a) **Rezultat net:** -384.918 lei

În cursul anului 2023, eforturile societății s-au îndreptat, în principal, pe eficiența operațională și pe identificarea unor modalități de optimizare a costurilor, precum renegocierea prețurilor cu furnizorii și restructurări de personal, în special în cazul lucrărilor din plantația de viță de vie. În acord cu politica de îmbunătățire a structurii costurilor, Vifrana încheie anul 2023 cu o pierdere netă în valoare de 384 mii lei, cu 173 mii lei sub valoarea raportată în anul 2022.

b) **Cifra de afaceri netă:** 2.892.507 lei

Cifra de afaceri a societății înregistrează o creștere de 10,32% în perioada de raportare. Plusul cantitativ, dar și calitativ al campaniei de producție din anul 2022 (peste 500.000 litri de vin) au alimentat logistic eforturile managementului de a re poziționa Vifrana în peisajul competițional al jucătorilor care oferă constant valoare adăugată. La 31.12.2023, Vifrana înregistrează un număr total de sticle vândute de 330.097 sticle, în creștere cu 20,67% față de aceeași perioadă a anului precedent.

c) **Export**

La 31.12.2023, întreaga producție a fost vândută pe piața internă. Piața externă rămâne, însă, un canal de desfacere atent monitorizat de către conducerea Vifrana, care țintește recâștigarea cotei de piață pe piețele externe.

În martie 2024, Vifrana a participat la Prowein 2024, unul dintre cele mai mari și mai prestigioase târguri de vinuri din lume, reprezentând un prim pas important în strategia de consolidare a prezenței pe piață și de extindere a rețelei de contacte la nivel internațional. Cu un stand propriu în cadrul evenimentului, societatea a avut privilegiul de a prezenta portofoliul de vinuri și de a interacționa direct cu profesioniști din industrie și potențiali parteneri comerciali.



Reacția la vinurile naturale Vifrana a fost pozitivă, iar interesul manifestat de către vizitatorii târgului a depășit așteptările conducerii.

În urma acestor întâlniri și discuții, managementul rămâne optimist în privința materializării acestor contacte și în relansarea produselor Vifrana către export, mai ales în contextul în care luna Aprilie a anului 2024 a adus deja pentru Vifrana primul export în Olanda. De asemenea, în scurt timp, societatea va face primele livări și în Japonia, momentan fiind în așteptarea etichetelor personalizate și a aprobărilor necesare de la autoritățile vamale japoneze.

Cu eforturi susținute și o atenție deosebită acordată fiecărui detaliu, aceste evoluții promițătoare reprezintă un pas important în planul Vifrana de expansiune pe piața internațională.

#### d) Costuri

Deși negocierile ferme cu furnizorii au condus la reducerea prețurilor în perioada de raportare, costurile cu forța de muncă și tarifele la utilități rămase la un nivel ridicat, alături de eforturile de reechilibrare a procesului de producție rămân imprimare în evoluția cheltuielilor operaționale.

<i>Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel</i>	31.12.2022	31.12.2023	Evoluție 2023/2022 (%)	Pondere Structura relevantă 31.12.2023
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:</b>	<b>10.202.337</b>	<b>9.892.237</b>	<b>-3,04%</b>	<b>100,00%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	5.481.476	5.589.900	1,98%	56,51%
Alte cheltuieli materiale	278.516	341.499	22,61%	3,45%
Cheltuieli privind utilitățile, din care:	139.334	227.753	63,46%	2,30%
- cheltuieli privind consumul de energie	132.985	217.891	63,85%	2,20%
Reduceri comerciale primite	6.756	18.901	179,77%	0,19%
Cheltuieli cu personalul	1.221.612	1.298.281	6,28%	13,12%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1.666.227	1.286.184	-22,81%	13,00%
Ajustări de valoare privind activele circulante	9.235	4.470	-51,60%	0,05%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	1.412.697	1.162.905	-17,68%	11,76%
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.284.022	947.877	-26,18%	9,58%
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	41.095	39.264	-4,46%	0,40%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate;	47.716	48.155	0,92%	0,49%
Alte cheltuieli	39.864	127.609	220,11%	1,29%
Ajustări privind provizioanele	-4	146		
- Cheltuieli	26.498	26.644	0,55%	0,27%
- Venituri	26.502	26.498	-0,02%	0,27%

### e) Cash Flow

Totalizând 83,5 mii Lei, disponibilitățile bănești se majorează cu 107% la 31.12.2023 comparativ cu 31.12.2022, pe fondul accelerării procesului de încasare a creanțelor.

### f) Indicatori de lichiditate, solvabilitate și îndatorare

INDICATORI	INTERVAL OPTIM	2022	2023
lichiditate curenta (AC/DC)	>2	2.68	2.52
lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0.21	0.11
lichiditate rapida (Disponibilitati/Datorii curente)	>0,5	0.02	0.04
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	8.95	6.96
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	66.28%	66.63%
Ind. gradului de indatorare la termen (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%		
Rata de indatorare (DT/TA)*100	<80%	11.17%	14.37%

Majorarea datoriilor curente în perioada de raportare imprimă o tendință ușor descendentă la nivelul indicatorilor de lichiditate, însă aceștia indică o poziție stabilă, societatea având capacitatea de a acoperi obligațiile curente de 2,5 ori din activele curente. În același timp, absența datoriilor pe termen lung mențin indicatorii de solvabilitate și de îndatorare în limitele referinței optime, indicând echilibru financiar, un nivel de risc relativ scăzut și acces relativ facil la finanțare din surse externe.

### g) Cotă de piață

Piața țintă a Vifrana, respectiv piața vinului organic, este abordată în măsură importantă de producători și distribuitori locali de produse viticole deopotrivă ecologice și convenționale, fiind dificil de cuantificat cota de piață a Emitentului pe acest segment de nișă.

Între aceștia, Vifrana SA se evidențiază prin numărul de produse certificate ecologic (întreaga gama de produse se afla sub certificare ecologică), prin suprafața de cultură organică (129,19 Ha) și prin tehnologia de prelucrare inovatoare, integral ecologică. De asemenea, Vifrana comercializează singurul sortiment de vin ecologic Rose aromatizat cu pelin pe piața din România.

Spre deosebire de canalele de distribuție abordate de către Vifrana, principalii competitori pe piața vinului organic sunt orientați preponderent către piața HoReCa.

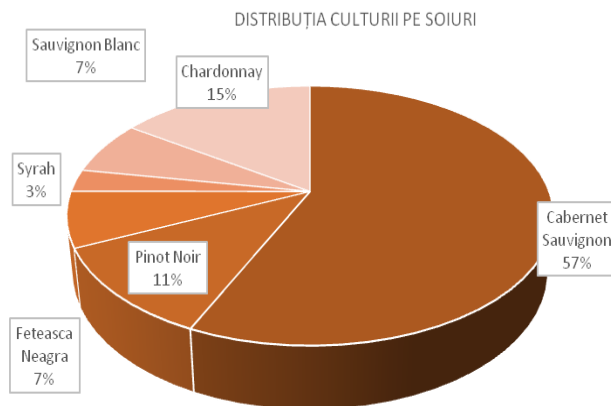
Competitivitatea ridicată, specifică sectorului, este abordată de Vifrana prin strategia prețurilor reduse, apropiate chiar de cele pentru produsele convenționale și calitate superioară, prin procesarea strugurilor provenind din plantații proprii și alinierea la cerințele calitative impuse de autoritățile de certificare ecologică.

## Evaluarea nivelului tehnic. Oferta Vifrana

Activitatea societății presupune cultivarea strugurilor, urmată de producerea și comercializarea vinului organic. Distribuția produselor pe piață se face preponderent prin intermediul lanțurilor de magazine, atât pe plan intern, cât și extern, asigurând astfel certitudinea și predictibilitatea încasărilor și a cashflow-ului.

Certificarea vinului organic începe de la viță de vie și urmărește întregul lanț de vinificare, până la îmbuteliere. Vița de vie trebuie cultivată în acord cu principiile agriculturii ecologice, care exclude utilizarea fertilizatorilor, fungicidelor, pesticidelor și ierbicidelor chimice artificiale.

În lipsa aditivilor, a sulfiților și a altor tehnici de manipulare, vinul organic este alternativa sănătoasă care pastrează însă savoarea, istoria și rafinamentul vinului conventional. Vifrana vine în întâmpinarea noilor tendințe manifestate la nivel global cu un produs finit integral bio, care



raspunde celor mai inalte standarde calitative, fiind rezultatul incidentei materiei prime organice și al fluxului tehnologic inovator, integral ecologic.

Crama Vifrana este o podgorie tânără, a cărei înființare a început în anul 2006 și s-a finalizat în 2008. Via nu este supusă tratamentelor chimice, fiind tratată organic, respectând cerințele impuse de organismele de certificare ecologică.

Culegerea strugurilor se realizează manual. Fiecare bob de strugure este urmărit de la înmugurire până la coacere și fiecare picătură de vin este ținută sub atenta observație de la momentul zdrobirii boabei până la cel al maturării complete a sevei sale.

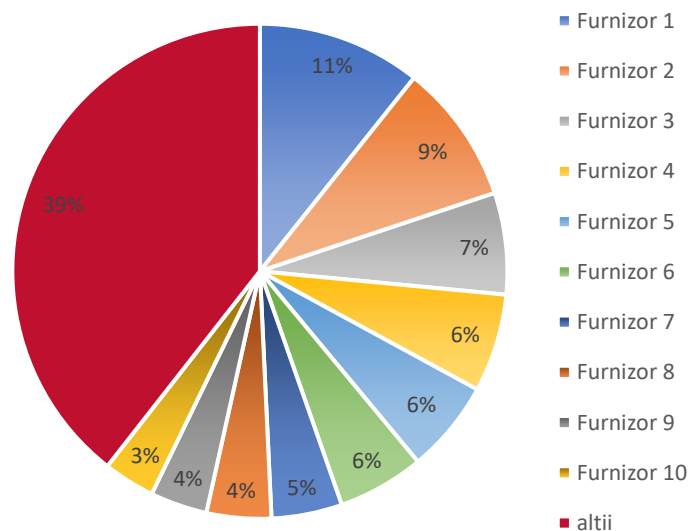
Comercial, gama "Bob cu Bob" s-a dovedit a fi cel mai căutat sortiment de vinuri. Popularitatea în creștere inspiră în continuare, toate eforturile fiind concentrate pe consolidarea poziției acestei game pe piață.

*Structura volumului vândut pe categorii de produse 2021-2023*

Gamă de produse	2021	2022	2023
Bob cu bob	87,87%	95,86%	97,49%
Patrician	2,44%	1,35%	0,90%
Symposion	1,79%	1,10%	0,60%
Casino	1,01%	0,04%	0,00%
Soi Pur D.O.P. pentru Export	5,00%	0,00%	0,00%
Draculette	1,71%	0,27%	0,57%
10 (zece)	0,18%	0,28%	0,44%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>

## Furnizori

Derularea întregului proces de producție din materii prime proprii și utilizând tehnologia cramei asigură avantajul optimizării costurilor cu serviciile externalizate și absența relațiilor de dependență cu furnizorii. Principalii 10 furnizori facturează împreună 61% din valoarea totală a comenzilor la 31.12.2023, furnizând în principal produse necesare ambalării vinului produs. Deși relațiile de colaborare sunt stabile și bazate pe un istoric considerabil, conducerea consideră că nu există relații de dependență în relația cu furnizorii de furnituri.



## Evoluția activității de vânzare

### Evoluția vânzărilor și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Plusul cantitativ, dar și calitativ al campaniei de producție din anul 2022 (peste 500.000 litri de vin) au alimentat logistic eforturile managementului de a re poziționa Vifrana în peisajul competițional al jucătorilor care oferă constant valoare adăugată.

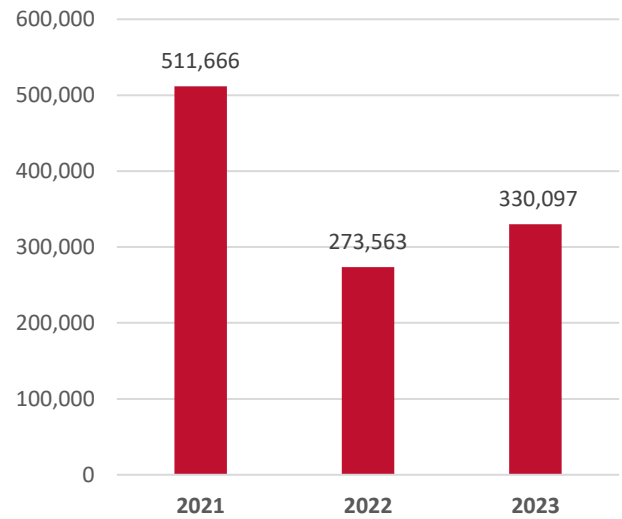
La 31.12.2023, Vifrana înregistrează un număr total de sticle vândute de 330.097 sticle, în creștere cu 20,67% față de aceeași perioadă a anului precedent.

La 31.12.2023, întreaga producție a fost vândută pe piața internă. Piața externă rămâne, însă, un canal de desfacere atent monitorizat de către conducerea Vifrana, care țintește recâștigarea cotei de piață pe piețele externe.

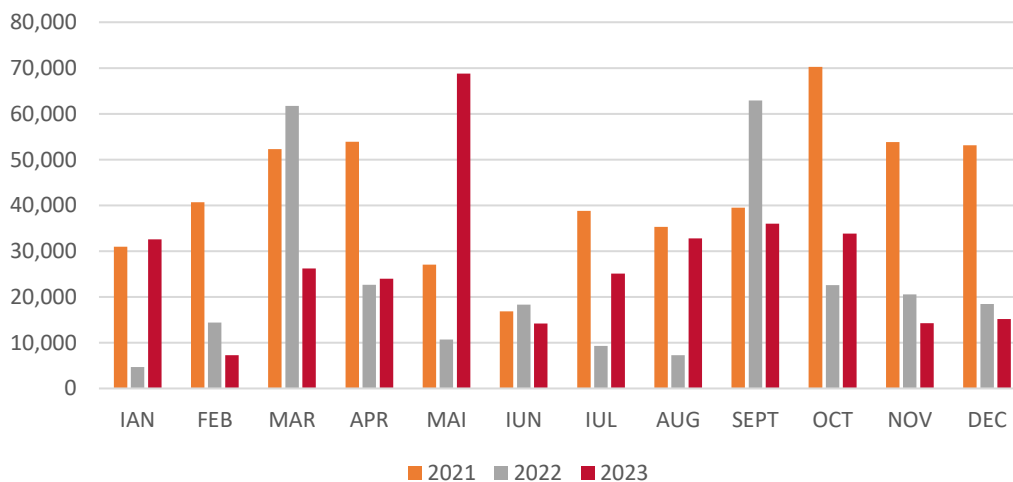
În martie 2024, Vifrana a participat la Prowein 2024, unul dintre cele mai mari și mai prestigioase târguri de vinuri din lume, reprezentând un prim pas important în strategia de consolidare a prezenței pe piață și de extindere a rețelei de contacte la nivel internațional. Cu un stand propriu în cadrul evenimentului, societatea a avut privilegiul de a prezenta portofoliul de vinuri și de a interacționa direct cu profesioniști din industrie și potențiali parteneri comerciali.

Reacția la vinurile naturale Vifrana a fost pozitivă, iar interesul manifestat de către vizitatorii târgului a depășit așteptările conducerii. În urma acestor întâlniri și discuții, managementul rămâne optimist în privința materializării acestor contacte și în relansarea produselor Vifrana către export.

Evoluția volumului de sticle vândute 2021-2023

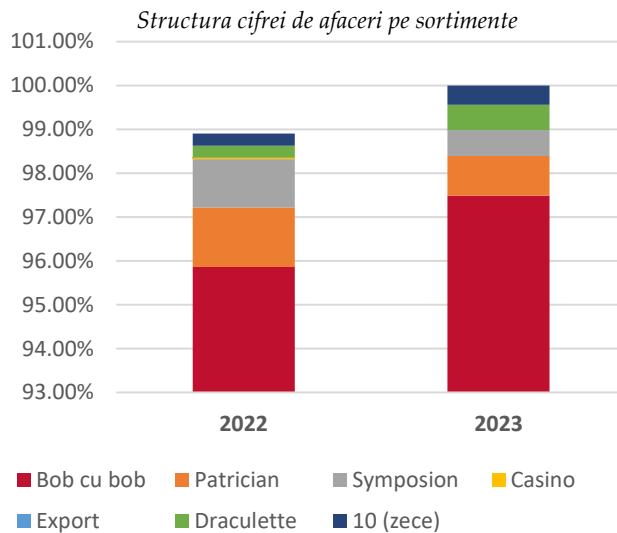


Evoluția vânzărilor (nr. de sticle) pe luni





Începutul de an a fost unul optimist pentru Vifrana, vânzările lunare au atins un maxim al ultimilor 3 ani în luna ianuarie 2023, iar după trei luni în care vânzările au fost constante, societatea înregistrează un alt maxim în luna Mai. Cu un număr de 68 mii sticle vândute, vânzările din luna a V-a a anului depășesc de peste 6 ori vânzările aferente aceleiași perioade a anului 2022. Ultimele două trimestre raportează, de asemenea, vânzări peste valorile raportate în cursul anului 2022. Trimestrul III raportează un volum cumulat de 93 mii sticle, un plus de 18% față de Trimestrul III 2022, în timp ce ultimul trimestru marchează un total de 63 mii sticle, respectiv un plus de 3%, susținut de avansul lunii octombrie.



Prezența longevivă pe piață coroborată cu caracteristicile înalt calitative au demonstrat potențialul comercial al gamei Bob cu Bob pe piața internă, chiar și într-un context dificil. La 31.12.2023, această gamă deține ponderea cea mai semnificativă în valoarea agregată a cifrei de afaceri (97%). Gama Bob cu Bob răspunde celor mai exigente cerințe ale consumatorilor, împărtășind aroma vinului organic în 4 sortimente diferite.

Gama Draculette a înregistrat un volum dublu al vânzărilor la 31.12.2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022. La

sfârșitul anului 2023, Vifrana a relansat cu succes două game premium, "Draculette" și "Patrician", într-o nouă concepție de produs, cu etichete și design inovatoare.

Societatea planifică listarea noilor game și în industria HoReCA în cursul anului 2024.

Prin noua direcție vizuală, brandul Vifrana dorește să se re poziționeze ca produs premium pe piața vinurilor bio, atât prin design, ambalaj, dar și prin calitatea produselor.

**Cooptarea domnului Nicolae Itu în calitate de enolog principal** începând cu campania de vinificație din 2023 reprezintă o decizie strategică pentru Vifrana. Domnul Itu este un enolog de renume, cu o vastă experiență și cunoștințe importante despre specificitatea vinurilor din regiunea Dobrogea. Experiența și cunoștințele sale în producția de vinuri dobrogene îl fac potrivit pentru a aduce un plus de calitate și autenticitate gamei de vinuri. Cu domnul Itu în echipă, Vifrana rămâne ancorată în misiunea de a produce vinuri de excepție, care să câștige aprecierea iubitorilor de vin și să re poziționeze Vifrana pe lista scurtă a producătorilor de vinuri de calitate superioară din regiunea Dobrogea.

Participarea activă la târgurile internaționale de profil, precum Prowein 2024, succesul rebrandului gamelor premium și listarea noilor produse în retail-ul de masă rămân exemple

concrete ale angajamentului Vifrana de a-și extinde și diversifica portofoliul și de a-și consolida prezența pe piețele internaționale.

### **Situația concurențială în domeniul de activitate al emitentului**

Piața țintă a Vifrana, respectiv piața vinului organic, este abordată în măsură importantă de producători și distribuitori locali de produse viticole deopotrivă ecologice și convenționale, precum SC Domeniul Bogdan SA, SC Vitis Metamorfosis SRL, SC Viile Budureasca SRL, fiind dificil de cuantificat cota de piață a Emitentului pe acest segment de nișă.

Între aceștia, Vifrana SA se evidențiază prin numărul de produse certificate ecologic (intreaga gama de produse se afla sub certificare ecologica), prin suprafața de cultura organica (129,19 Ha) și prin tehnologia de prelucrare inovatoare, integral ecologică. De asemenea, Vifrana comercializează singurul sortiment de vin ecologic Rose aromatizat cu pelin pe piața din România.

Spre deosebire de canalele de distribuție abordate de către Vifrana, principalii competitori pe piața vinului organic sunt orientați preponderent către piața HoReCa.

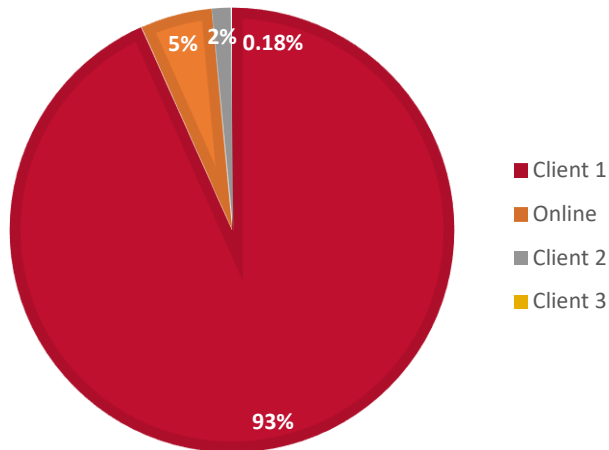
Pentru piața țintă actuală și viitoare, Vifrana și-a asigurat avantaje competitive prin inovare continuă de proces și de produs cu rezultate importante din punctul de vedere al eficienței și eficacității pentru clienții săi. Competitivitatea ridicată, specifică sectorului, este abordată de Vifrana prin strategia prețurilor reduse, apropiate chiar de cele pentru produsele convenționale și calitate superioară, prin procesarea strugurilor provenind din plantații proprii și alinierea la cerințele calitative impuse de autoritățile de certificare ecologică.

### **Avantaje competitive Vifrana pe piața Bio:**

- ✧ *Prețuri corecte, aliniate la piața convențională;*
- ✧ *Gamă completă de produse;*
- ✧ *Produse inovative: Prima gama RAW ORGANIC lansată în România*
- ✧ *Tehnologie proprie integral ecologică*
- ✧ *Procesarea materiei prime din plantații proprii*
- ✧ *Plantatiile de viță de vie certificate ecologic de Austria Biogarantie*
- ✧ *Poziție logistică optimă pentru facilitarea exporturilor: Portul Constanța*
- ✧ *Circuit tehnologic inovator*
- ✧ *Focus pe tehnologizare*

## Dependența societății față de anumiți clienți

Activitatea de distribuție a produselor Vifrana se realizează prin canale directe către lanțurile de magazine cu notorietate din România, diminuând astfel expunerea la riscul de neîncasare a creanțelor specific acestui sector.



Cu toate că analiza structurală a portofoliului de clienți pe piața internă indică un grad de concentrare foarte ridicat, rețeaua de magazine către care au fost distribuite în cea mai mare proporție sticlele de vin produse de Vifrana în anul 2023 este partener strategic încă din anul 2017, iar Societatea continuă să dezvolte colaborarea cu marele lanț de retail din România.

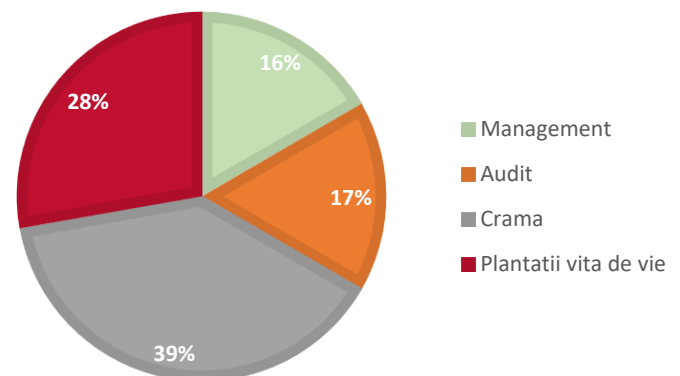
La sfârșitul anului 2023, Vifrana a relansat cu succes două game premium, "Draculette" și "Patrician", într-o nouă concepție de produs, cu etichete și design inovatoare. Societatea planifică listarea noilor game și în industria HoReCA în cursul anului 2024. Prin noua direcție vizuală, brandul Vifrana dorește să se re poziționeze ca produs premium pe piața vinurilor bio, atât prin design, ambalaj, dar și prin calitatea produselor.

În egală măsură, conducerea societății vizează o abordare de piață dinamică cu intrare și pe piețele externe mari consumatoare de vinuri bio, mai ales în contextul în care stocurile de vin existente sunt de cea mai bună calitate organoleptică.

## Resursa umană

Conducerea a luat măsuri decisive pentru a restructura o parte importantă din personalul societății, în special în ceea ce privește lucrările manuale din plantațiile de viță de vie. Obiectivul principal urmărit a fost reducerea dependenței față de forța de muncă manuală și creșterea productivității.

Numărul efectiv de salariați aferent exercițiului financiar 2023 a fost de 18 de persoane, în timp ce la finele exercițiului



financiar 2022, Societatea înregistra un număr efectiv de 28 de angajați.

Prin specificul activității, forța de muncă a societății este concentrată în cea mai mare parte în activitatea de lucrări efective care vizează producția de struguri și vin.

Din perspectiva formării profesionale, cea mai mare parte a echipei este concentrată în categoria studiilor medii, 56% dintre angajați având studii universitare și postuniversitare.

Personalul nu este organizat în sindicat, raporturile între conducerea societății și angajați fiind reglementate de legislația muncii, contractul individual de muncă și regulamentele interne. Pe parcursul anului 2023, nu s-au înregistrat elemente de conflict, care să afecteze raporturile dintre angajator și salariați, între management și personal existând o relație bazată pe comunicare, încredere, susținere reciprocă, respect și autodisciplină.

## Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

La 31 decembrie 2023, Societatea îndeplinește condițiile de funcționare prevăzute de legislația actuală privind protecția mediului, deținând în acest sens autorizație de mediu.

Activitatea societății presupune cultivarea strugurilor, urmată de producerea și comercializarea vinului organic.

Certificarea vinului organic începe de la viță de vie și urmărește întregul lanț de vinificare, până la îmbuteliere. Vița de vie trebuie cultivată în acord cu principiile agriculturii ecologice, care exclude utilizarea fertilizatorilor, fungicidelor, pesticidelor și ierbicidelor chimice artificiale. Concentrația de sulfiți în vinul organic certificat nu trebuie să depășească 100 mg la litru.

În lipsa aditivilor, a sulfiților și a altor tehnici de manipulare, vinul organic este alternativa sănătoasă care păstrează însă savoarea, istoria și rafinamentul vinului convențional. Vifrana vine în întâmpinarea noilor tendințe manifestate la nivel global cu un produs finit integral bio, care răspunde celor mai înalte standarde calitative, fiind rezultatul incidente materiei prime organice și al fluxului tehnologic inovator, integral ecologic.

Vifrana deține certificare internațională bio pe materie prima, pe produs și inclusiv pe unitate de producție: certificare IFS – High Level (International Featured Standards), ISO 9001 și ISO 22000.

*Emblema DOC, obținută pentru toate vinurile, constituie garanția calității vinului, a cărui producere presupune:*

- ✓ utilizarea soiului atestat;

- ✓ respectarea metodelor specifice de cultura a vitei de vie, inclusiv respectarea încarcăturii de rodire și a producției maxime de struguri la hectar;
- ✓ vinificarea, maturarea, condiționarea și îmbutelierea vinului în interiorul arealului de producere delimitată;
- ✓ respectarea tehnologiilor specifice de vinificare, maturare, livrare;
- ✓ încadrarea în parametrii de compoziție ai tipului de vin atestat.

## Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Emitentul nu desfășoară activitate de cercetare & dezvoltare de produs sau proces ale cărei cheltuieli să se capitalizeze, respectiv care să conducă la constituirea și înregistrarea de imobilizări necorporale.

## Managementul riscului

Pentru Vifrana, un jucător pe o piață în dinamică continuă și înalt concurențială, principiul managementului eficient și proactiv al riscurilor este cel puțin la fel de important ca cel (1) al centrării eforturilor organizaționale pe atingerea obiectivelor strategice și (2) al identificării și valorificării continue de oportunități și alte alternative strategice.

Preocuparea pentru identificarea și managementul riscurilor este impusă de însuși modelul de afacere, a cărui complexitate favorizează apariția sau adâncirea vulnerabilităților multiple și a zonelor de expunere la risc. Conducerea societății monitorizează atent, atât procesul operațional intern, cât și mediul extern, potențial generator de riscuri.

**Riscurile sistemice** sunt cele provocate de evoluția evenimentelor politice și economice care influențează în mod obiectiv, într-un sens sau altul, întreg sistemul economic al unei unități geopolitice. Riscul sistemic este nediferențiat și nu poate fi prevenit.

În contextul actual intern caracterizat de instabilitate politică și economică, de evoluții economice și sociale divergente, precum și în contextul internațional marcat de dinamica neuniformă și imprezvizibilă a factorilor și proceselor pe scena geopolitică regională și globală, de interdependențe multiple și strâns corelate la scară globală pe plan economic și financiar, evaluarea riscului de țară reprezintă o provocare pentru specialiști și investitori.

Conflictul dintre Rusia și Ucraina afectează economia la nivel global, în principal, prin creșterea prețurilor la materiile prime, perturbarea lanțului de aprovizionare și creșterea inflației, cu impact asupra comportamentului consumatorilor.

**Riscuri de natură operațională**, care se pot materializa la nivelul desfășurării activității propriuzise, ca urmare a unor factori interni (procese interne necorespunzătoare, a unor sisteme

disfuncționale, erori procedurale etc.) sau a factori externi sub forma unor evenimente externe neprevăzute (precum daune asupra proprietății, dificultăți la nivelul terților, evoluții socio-economice la nivel regional sau macroeconomic, factori politici etc). Între acestea amintim:

*Atragerea, păstrarea și motivarea personalului calificat, un activ important pentru funcțiunea de inovare-dezvoltare a societății, vector de competitivitate și dezvoltare continuă a afacerii Vifrana. În contextul evoluțiilor pe piața muncii interne și europene, există riscul ca societatea să nu poată reține personalul calificat și să întâmpine dificultăți în atragerea de noi angajați cu profil corespunzător nevoilor societății. În vederea managementului preventiv al acestui risc, societatea are în vedere politici de resurse umane orientate spre asigurarea necesarului de forță de muncă prin clauze contractuale corespunzătoare, prin instrumente de stimulare, motivare și cointereseare a acesteia.*

*Riscul asociat cu dependența de patente și licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație. Activitatea Vifrana depinde în măsură semnificativă de procedee noi de fabricație și de proces inovator continuu, pentru care își asigură, prin intermediul acestui plasament privat de acțiuni nou emise, infrastructura, resursele și personalul necesar.*

Expansiunea pe piața internă prin abordarea segmentului HORECA sau piața bio a produselor cosmetice-farmaceutice poate determina, în etapa incipientă, cel puțin, dependența contractuală de un distribuitor important pe piața respectivă. Strategia societății urmărește diversificarea canalelor de distribuție pentru diminuarea concentrării distribuitorilor. Pentru celelalte segmente de afacere, însă – producția și comercializarea vinului se realizează, atât pe plan intern, cât și extern, prin intermediul lanțurilor de magazine de tip retail.

#### *Riscuri legate de produse și servicii*

Inovația este factorul cheie care definește strategia de dezvoltare a Vifrana. Lansarea de produse noi și expansiunea pe piață prin abordarea de noi piețe generează un grad de incertitudine privind succesul și, implicit, rentabilitatea asociată acestora. Anticiparea eronată a preferințelor consumatorilor ar putea afecta cota de piață a societății, precum și perspectivele procesului de dezvoltare al acesteia.

În egală măsură, există riscul ca cererea pentru produsele existente să fie afectată de potențiale modificări ale preferințelor în rândul consumatorilor finali sau de incapacitatea societății de a menține parametrii calitativi ai produselor la nivelul așteptat de către clienți, cu efecte directe asupra rezultatelor operaționale și financiare ale Vifrana.

#### *Factorul climatic*

Fenomenele meteorologice ar putea impacta negativ activitatea desfășurată de Vifrana în sensul în care producția de struguri poate fi afectată calitativ și/sau cantitativ de fenomenele meteorologice extreme, precum seceta, inundații, absența razelor solare pe parcursul perioadei

de înflorire, îngheț, lipsa ploii și grindină. Gradul de dificultate în gestionarea acestui risc derivă din impredictibilitatea asociată factorului climatic.

**Riscul de piață** integrează factorii de risc din mediul extern societății, în amonte sau în aval față de activitatea sa principală.

*Riscul de preț* afectează societatea în măsura în care prețurile la furnizorii de materii prime, materiale și utilități cresc fără ca societatea să poată îngloba profitabil variațiile negative în prețul său final în condițiile menținerii cifrei de afaceri, respectiv, fără să poată minimiza efectele adverse prin gestiunea costurilor. Societatea adresează acest risc printr-un control riguros al costurilor, dar și prin internalizarea producției și procesării de materie primă. Aceste măsuri permit dimensionarea marjelor de profit așa încât, odată materializat riscul de preț, impactul negativ al acestuia să poată fi absorbit la nivelul prețului produsului final.

*Riscul valutar* se asociază cu precădere vânzărilor viitoare la export - pentru care aprecierea monedei naționale reprezintă un factor negativ, de diminuare a profitabilității, în timp ce devalorizarea monedei naționale influențează pozitiv valoarea încasărilor.

*Riscul asociat cu ratele dobânzilor.* Evoluțiile macroeconomice și internaționale care se reflectă în dinamica inflației, politicile monetare la nivel național și european dar și în evoluția pieței de capital influențează rata dobânzii. În urma derulării cu succes a majorării de capital social, împrumutul bancar al societății a fost integral rambursat. În măsura în care, pentru dezvoltarea afacerii și implementarea strategiilor de creștere, societatea va contracta alte împrumuturi bancare pe termen lung, emitentul va fi expus la fluctuațiile ratei dobânzilor. Creșterea ratelor dobânzii va fi absorbită la nivelul costurilor financiare, cu impact negativ asupra situației financiare, rezultatelor operațiunilor și perspectivelor emitentului.

Riscul de credit reprezintă riscul de pierdere financiară în cazul în care un client sau o contraparte nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Expunerea directă emitentului la riscul de credit este relativ redusă, având în vedere faptul că principalii clienți ai săi sunt distribuitori de retail, mari lanțuri de magazine din țară și străinătate, cu termene de plată reglementate prin contract și strict monitorizate prin politicile și procedurile interne.

Riscul de lichiditate reprezintă probabilitatea ca Societatea să nu fie în măsură să își onoreze obligațiile curente prin valorificarea activelor disponibile. Dificultățile de încasare a creanțelor reprezintă o sursă potențială importantă de arierate în îndeplinirea obligațiilor de plată ale societății. Prin monitorizarea previziunilor privind necesarul de lichidități, conducerea societății urmărește să se asigure că există disponibil suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât societatea să își poată onora obligațiile curente față de creditorii săi. Din punctul de vedere al indicatorilor de lichiditate care estimează măsura în care societatea își poate acoperi datoriile curente pe seama activelor circulante, societatea nu se confruntă cu probleme de lichiditate.



## Elemente de perspectivă privind activitatea Emitentului

### **Tendențe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine cu impact semnificativ asupra lichidității și veniturilor emitentului**

Presiunile economice asociate creșterii inflației, scăderii puterii de cumpărare, crizei energetice și creșterilor salariale rămân încă imprimare în activitatea Vifrana.

Inflația nu a dat semne de reducere semnificativă, în special în ceea ce privește furniturile și utilitățile, unde creșterea costurilor a rămas susținută. Acest fenomen a devenit o realitate economică concretă și nu poate fi contracarat doar prin ajustări ale prețurilor finale ale produselor, mai ales în contextul în care marile lanțuri de retail prezintă o reticență fermă la creșterea prețurilor.

În plus, fenomenul de stagflație, în care creșterea economică este blocată în timp ce inflația rămâne ridicată, accentuează dificultățile întâmpinate în vânzările societății. Psihoza indusă de recesiunea din nordul Europei își găsește ecou și în țara noastră. Remarcabil este faptul că în decembrie 2023, vânzările cu amănuntul în anumite rețele de retail au înregistrat o scădere în comparație cu luna precedentă, noiembrie 2023. Această tendință indică o stagnare evidentă a motorului de creștere al României, consumul, care este afectat în mod direct de lipsa unor reforme structurale profunde în economie.

În egală măsură, societatea se confruntă cu incertitudini și provocări generate de reformele fiscale recente. Una dintre acestea a fost creșterea TVA-ului pentru vinurile bio de la 5% la 19% începând cu 01.01.2024, ceea ce a afectat semnificativ predictibilitatea și competitivitatea Vifrana pe piață. Această creștere a costurilor nu poate fi transmisă în mod direct către clienții finali, ceea ce plasează societatea într-o poziție delicată din punct de vedere al profitabilității.

Operațional, unul dintre principalele obstacole cu care societatea s-a confruntat în 2023 a fost seceta severă din regiunea Dobrogea, care a avut un impact semnificativ asupra producției de struguri. Cu toate acestea, producția de struguri obținută, deși la jumătate față de cea obținută în anul 2022, este de cea mai bună calitate organoleptică de până acum pentru Vifrana.

În ciuda acestor provocări, conducerea rămâne concentrată pe a continua să ofere produse de înaltă calitate clienților. Eforturile se îndreaptă, în principal, pe eficiența operațională și pe identificarea unor modalități alternative de optimizare a costurilor, în timp ce societatea rămâne dedicată principiilor de sustenabilitate și calitate superioară.

Negocierile susținute cu furnizorii au fost cruciale în gestionarea costurilor. Deși nu s-a ajuns la nivelul prețurilor de acum doi ani, se observă o tendință de scădere constantă, ceea ce oferă societății un avantaj semnificativ pe termen mediu și lung.



Conducerea a luat măsuri decisive pentru a restructura o parte importantă din personalul societății, în special în ceea ce privește lucrările manuale din plantațiile de viță de vie. Obiectivul principal urmărit a fost reducerea dependenței față de forța de muncă manuală și creșterea productivității.

În plus, începând cu august 2023 s-au amortizat contabil toate liniile tehnologice cu impact important asupra profitului.

Din punct de vedere comercial, începutul de an a fost unul optimist pentru Vifrana, vânzările lunare au atins un maxim al ultimilor 3 ani în luna ianuarie 2023, iar după 3 luni în care vânzările au fost constante, societatea înregistrează un alt maxim în luna Mai, cu un număr de 68 mii sticle vândute.

Deși gama "Bob cu Bob" s-a dovedit a fi cel mai căutat sortiment de vinuri, gama „Draculette” a înregistrat un volum dublu al vânzărilor la 31.12.2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022.

#### *Perspective de desfacere*

Cooptarea domnului Nicolae Itu ca enolog principal începând cu campania de vinificație din 2023 a fost o decizie strategică pentru Vifrana. Domnul Itu aduce expertiză în vinificația din regiunea Dobrogea și va contribui la producerea de vinuri de excepție, consolidând poziția societății în industrie.

Un alt aspect de referință pentru perioada de raportare este listarea cu succes a noilor etichete Patrician și Draculette în retail-ul mare la sfârșitul anului 2023. Conducerea rămâne optimistă cu privire la potențialul acestor game, mai ales în contextul în care în anul 2023 a fost finalizat procesul de rebranding.

Societatea planifică listarea noilor game și în industria HoReCA în cursul anului 2024. Prin noua direcție vizuală, brandul Vifrana dorește să se re poziționeze ca produs premium pe piața vinurilor bio, atât prin design, ambalaj, dar și prin calitatea produselor.

În martie 2024, Vifrana a participat la Prowein 2024, unul dintre cele mai mari și mai prestigioase târguri de vinuri din lume, reprezentând un prim pas important în strategia de consolidare a prezenței pe piață și de extindere a rețelei de contacte la nivel internațional. Cu un stand propriu în cadrul evenimentului, societatea a avut privilegiul de a prezenta portofoliul de vinuri și de a interacționa direct cu profesioniști din industrie și potențiali parteneri comerciali.

Reacția la vinurile naturale Vifrana a fost pozitivă, iar interesul manifestat de către vizitatorii târgului a depășit așteptările conducerii. În urma acestor întâlniri și discuții, managementul rămâne optimist în privința materializării acestor contacte și în relansarea produselor Vifrana

către export, mai ales în contextul în care luna Aprilie a anului 2024 a adus deja pentru Vifrana primul export în Olanda. De asemenea, în scurt timp, societatea va face primele livări și în Japonia, momentan fiind în așteptarea etichetelor personalizate și a aprobărilor necesare de la autoritățile vamale japoneze.

Cu eforturi susținute și o atenție deosebită acordată fiecărui detaliu, aceste evoluții promițătoare reprezintă un pas important în planul Vifrana de expansiune pe piața internațională.

## Cheltuieli de capital

În cursul anului 2023, Vifrana nu a efectuat cheltuieli semnificative de capital.

## Tranzacții semnificative

Vifrana nu a derulat tranzacții cu părți afiliate în perioada de raportare.

## Active corporale

Rezultatul sinergiei dintre o conducere pasionată și vizionară și expertiza în tehnologii pentru vinificație a furnizorului italian DELLA TOFFOLA a transformat proiectul Cramei Vifrana într-o soluție tehnologică și arhitecturală unică la nivel național. Proiecția arhitecturală a fost impusă de condiționările tehnologice și de fluxurile din exploatare specifice unui circuit integral ecologic. Amplasată la Adamclisi, județul Constanța, crama a fost concepută pentru a asigura procesarea întregii producții de struguri provenită din cultura proprie de viță de vie (129.19 ha).

La finele anului 2023, **activele imobilizate**, în pondere de 63,79% din activul total, se diminuează cu 12,92% față de aceeași perioadă a anului 2022, incorporând efectele amortizării, dar și ale cedării de active contând în echipamente tehnologice în valoare de 85 mii lei. Prin urmare, structura imobilizărilor corporale a Vifrana, la 31.12.2023, cuprinde echipamente tehnologice (37%), terenuri (19%), construcții (18%) și active biologice productive (24%).

Începând cu august 2023 s-au amortizat contabil toate liniile tehnologice cu impact important asupra profitului.

Imobilizări corporale (sume exprimate în lei)	Valoare contabilă 31.12.2023	Amortizarea cumulată 31.12.2023	Grad mediu de uzura (Am/mf)
Terenuri	5.366.858	-	-
Clădiri	5.213.314	2.799.856	53.70%
Instalații și mașini, echipamente, autovehicule	11.379.567	10.987.379	96.55%
Active biologice productive	6.793.983	5.777.224	85,03%
<b>Total</b>	<b>28.761.951</b>	<b>19.570.461</b>	<b>68.04%</b>

Nu există probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Vifrana.

## Simbolul BLOW la bursă

Acțiunile societății au intrat la tranzacționare pe piața AeRO-SMT a Bursei de Valori București sub simbolul BLOW începând cu 14 mai 2021, devenind astfel primul producător român de vinuri bio listat la bursă.

La 31.12.2023, Vifrana avea următoarea structură a acționariatului:

Actionar	Actiuni	Procent
alti actionari / others	15.664.772	31,1933 %
FRANCU VASILE	15.186.890	30,2417 %
FRANCU EUGENIA	13.811.140	27,5022 %
CLINI LAB SRL loc. TARGU MURES jud. MURES	5.555.555	11,0628 %
<b>TOTAL</b>	<b>50.218.357</b>	<b>100 %</b>

### Politica de dividend

Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare, precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în Societate. În fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație are în vedere o distribuire echilibrată a profitului net, între partea convenită acționarilor, sub formă de dividende și partea reținută la dispoziția societății pentru investiții, ținând cont de nevoile de finanțare a companiei, de implicarea acesteia în noi proiecte, dar și de așteptările investitorilor. Totodată, propunerea Consiliului de Administrație în ceea ce privește distribuirea de dividend ține cont de capitalizarea societății și de situația financiară acesteia. Hotărârea repartizării rezultatului exercițiilor financiare aparține Adunării Generale Ordinare Anuale a Acționarilor. În ultimii 3 ani, societatea nu a repartizat dividende.

### Achiziționarea propriilor acțiuni

În perioada de raportare Societatea nu a desfășurat programe de răscumpărare sau oferte publice de cumpărare a propriilor acțiuni.

### Filiale și deținerile acestora

Societatea Vifrana S.A. nu are societăți afiliate, nu face parte dintr-un grup și nu are participații în alte entități.

## Conducerea emitentului

Societatea Vifrana S.A. este organizată juridic sub forma de societate pe acțiuni administrată în sistem unitar de către un Consiliu de administrație format din 3 membri, dintre care un membru independent și un administrator ne-executiv, iar conducerea executivă este delegată către un Director general.

### Consiliul de Administrație

Pe parcursul exercițiului financiar 2023, conducerea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație (CA) format din:

- Octavian Vucmanovici - Președinte al Consiliului de administrație
- Eusebiu Burcaș – membru independent
- Luca Vucmanovici – membru neexecutiv

**Domnul Octavian Vucmanovici**, arhitect cu spirit antreprenorial, s-a înrolat în administrarea executivă a societății încă de la înființare, moștenind pasiunea cultivării strugurilor de la familia sa cu o amplă tradiție în procesarea vinului. După implicarea activă într-un lung șir de inițiative antreprenoriale, precum Confidence Five SRL și Margaritelli Romania SRL, domnul Octavian Vucmanovici fructifică oportunitatea investițională creată de armonizarea politicilor de subvenționare, după aderarea României la UE, prin extinderea culturii de viță de vie de la Adamclisi și înființarea societății Vifrana SA. Finalizarea studiilor de arhitectură a reprezentat un aport la construcția Cramei, aceasta devenind un proiect arhitectural unic în România, iar spiritul său antreprenorial a pus bazele unei afaceri integral ecologice, acceptând provocările unui segment emergent pe atunci.

Domnul **Eusebiu Burcaș**, administrator independent. Cu expertiză în consultanță în management și vânzări, este specialist în elaborarea și implementarea planurilor de afaceri, de marketing precum și ale bugetelor și cash flow-urilor, având experiență profesională în funcții cheie ale companiilor.

Domnul **Luca Vucmanovici**, administrator neexecutiv. Are ca principale atribuții relațiile cu clienții de pe piețele externe și promovarea brand-ului VIFRANA la export, și duce, în a treia generație, tradiția familiei în procesarea vinului.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023, veniturile totale ale membrilor Consiliului de Administrație se ridică la 6.000 lei, net/luna.

Dintre membrii Consiliului de Administrație, dl. Vucmanovici Octavian deține 5 acțiuni, dl. Vucmanovici Luca deține o participație de 17.076 acțiuni la capitalul social al Emitentului, iar dl. Burcaș Eusebiu deține o participație de 148.000 acțiuni.

În conformitate cu principiile de guvernare corporativă agreate de BVB, Consiliul de Administrație informează persoanele interesate că, în cursul mandatului, niciunul din administratori nu a declarat angajamente profesionale în alte societăți. Societatea nu are cunoștință de existența unor litigii sau proceduri administrative împotriva membrilor Consiliului de Administrație sau conducerii executive, în legătură cu activitatea acestora în cadrul societății sau care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul societății.

În cursul exercițiului financiar anterior, nu a avut loc o evaluare a Consiliului de Administrație sub conducerea președintelui acestuia.

În cursul exercițiului financiar 2023, Consiliul de Administrație s-a întrunit într-un număr de 4 ședințe, pentru analizarea și discutarea problemelor de importanță majoră pentru Societate, îndeplinind cu diligență toate actele necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății și răspunderile, asumate prin contractul de mandat.

La încheierea exercițiului financiar nu există garanții sau obligații viitoare preluate de Societate în numele administratorilor sau directorilor.

### **Conducerea executivă**

Potrivit actului constitutiv al Societății, conducerea executivă este delegată de către Consiliul de administrație, către domnul Octavian Vucmanovici, în calitate de director general.

Conducerea executivă are competențe și răspunderi conform fișei postului. Directorul General este angajat cu contract, pe perioadă nedeterminată. Directorul General al Societății nu a fost implicat în litigii sau proceduri administrative în legătură cu activitatea acestora în cadrul emitentului și nu are niciun acord, înțelegere sau legătură de familie cu o altă persoană cu atribuții decizionale din Societate. În exercițiul financiar 2023, valoarea totală a veniturilor conducerii executive în relația cu emitentul a fost de 4500 lei, net/luna.



## Situația Poziției Financiare

<i>Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel</i>	31.12.2022	31.12.2023	Evoluție 2023/2022 (%)	Pondere Total Activ 31.12.2023
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>10.576.265</b>	<b>9.209.995</b>	<b>-12,92%</b>	<b>63,79%</b>
Imobilizări necorporale	6.646	6.646	0,00%	0,05%
Imobilizări corporale	10.545.792	9.191.490	-12,84%	63,66%
Imobilizări financiare	23.827	11.859	-50,23%	0,08%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>4.517.612</b>	<b>5.222.442</b>	<b>15,60%</b>	<b>36,17%</b>
Stocuri	4.166.414	5.003.447	20,09%	34,65%
Creanțe	310.969	135.453	-56,44%	0,94%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%	0,00%
Casa și conturi la bănci	40.229	83.542	107,67%	0,58%
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>2.353</b>	<b>5.576</b>	<b>136,97%</b>	<b>0,04%</b>
<b>Total active</b>	<b>15.096.230</b>	<b>14.438.013</b>	<b>-4,36%</b>	<b>100,00%</b>
Datorii pe termen scurt	1.685.922	2.075.054	23,08%	14,37%
Datorii pe termen lung	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>1.685.922</b>	<b>2.075.054</b>	<b>23,08%</b>	<b>14,37%</b>
Provizioane	26.498	26.644	0,55%	0,18%
<b>Venituri în avans, din care:</b>	<b>3.378.515</b>	<b>2.715.938</b>	<b>-19,61%</b>	<b>18,81%</b>
Subvenții pentru investiții	3.378.515	2.715.938	-19,61%	18,81%
Capital subscris vărsat	10.043.671	10.043.671	0,00%	69,56%
Prime de capital	5.305.081	5.305.081	0,00%	36,74%
Rezerve din reevaluare	232.753	206.186	-11,41%	1,43%
Rezerve	4.977.377	4.977.377	0,00%	34,47%
Pierdere reportată	-9.995.174	-10.527.020		
Pierdere exercițiului financiar	-558.413	-384.918		
<b>Capitaluri proprii - total</b>	<b>10.005.295</b>	<b>9.620.377</b>	<b>-3,85%</b>	<b>66,63%</b>

La finele anului 2023, **activele imobilizate**, în pondere de 63,79% din activul total, se diminuează cu 12,92% față de aceeași perioadă a anului 2022, incorporând efectele amortizării, dar și ale cedării de active contând în echipamente tehnologice în valoare de 110 mii lei. Prin urmare, structura imobilizărilor corporale a Vifrana, la 31.12.2023, cuprinde echipamente tehnologice (37%), terenuri (19%), construcții (18%) și active biologice productive (24%).

Cu toate că seceta a afectat regiunea, eliminarea efectelor calamității din 2021 și maturitatea deplină a plantațiilor de viță de vie au compensat nivelul producției din sezonul 2023, la jumătate față de anul 2022, cu o recoltă excelentă din punct de vedere calitativ.

Prin urmare, stocurile înregistrează la 31.12.2023 un plus de 20%, pe seama creșterii stocului de produse finite cu 32%, în timp ce producția în curs de execuție, barometrul intensității activității operaționale a Vifrana, se poziționează cu 59% sub nivelul aferent anului 2022, pe fondul unei recolte afectată de secetă. Structural, produsele finite reprezintă 89% din valoarea stocurilor raportată la 31.12.2023.

Cu o strategie de comercializare axată pe recâștigarea cotei de piață și valorificarea oportunităților de desfacere către export, producția vinificată în sezonul 2023 este în integralitate “naturală”:

- Struguri bio culeși manual
- Vinificație cu drojdii sălbatice
- Fără niciun adaos de sulf
- Filtrare neinvazivă

La finalul perioadei de raportare, ponderea stocurilor în active circulante era de 95,81% și de 34,65% în total active.

În timp ce cifra de afaceri a societății marchează o creștere cu 10,32% în anul 2023 comparativ cu anul 2022, valoarea creanțelor comerciale, în pondere de 83,3% din valoarea agregată a creanțelor, înregistrează o diminuare cu 52,66%, de la 238.398 lei la 31.12.2022 la valoarea de 112.849 lei la 31.12.2023, pe seama scăderii soldului contului Client. Această dinamică indică o îmbunătățire a vitezei de rotație a creanțelor în perioada de raportare.

Totalizând 83,5 mii Lei, disponibilitățile bănești se majorează cu 107% la 31.12.2023 comparativ cu 31.12.2022, pe fondul accelerării procesului de încasare a creanțelor.

Creșterea cu 15,6% a activelor circulante în perioada de raportare compensează aproape integral reducerea valorică a activelor imobilizate sub efectele amortizării, poziționând activul total al societății ușor sub pragul raportat în aceeași perioadă a anului precedent (-4,26%).

La 31.12.2023, sursele externe de finanțare a activității societății au, în integralitate, asociat un termen de exigibilitate de sub 1 an, influențând pozitiv solvabilitatea emitentului pe termen lung. Ponderea datoriilor totale în total pasiv a fost de 14% la 31.12.2023.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, datoriile pe termen scurt s-au majorat cu 23%, pe fondul creșterii datoriilor către acționari cu 968 mii lei, ca rezultat al susținerii necesarului de capital de lucru.

Cu toate că negocierile puternice cu furnizorii au condus la scăderea prețurilor în perioada de raportare, costurile cu forța de muncă și prețurile la utilități rămase la un nivel ridicat, alături de eforturilor de reechilibrare a procesului de producție se reflectă, de asemenea, în evoluția datoriilor curente în perioada de raportare.



La nivel structural, datoriile curente sunt constituite, în principal, din furnizori (43%) în scădere cu 11,33%, datorii față de acționari (49,91%), datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (5,89%), în scădere cu 79% și alte datorii.

În cuantum de 2.715 mii lei la 31.12.2022, veniturile înregistrate în avans reflectă subvenții pentru investiții. Valoarea veniturilor în avans se diminuează cu 19,61% față de începutul anului.

Variația valorii capitalurilor proprii la sfârșitul exercițiului financiar reflectă efectele capitalizării rezultatului perioadei.

## Situația performanței financiare

<i>Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel</i>	31.12.2022	31.12.2023	Evoluție 2023/2022 (%)	Pondere Structura relevantă 31.12.2023
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>2.621.831</b>	<b>2.892.507</b>	<b>10,32%</b>	<b>30,42%</b>
Reduceri comerciale acordate	136.862	17.693	-87,07%	0,19%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție – sold Creditor	6.104.439	5.087.327	-16,66%	53,51%
Venituri din subvenții de exploatare	147.199	832.383	465,48%	8,75%
Alte venituri din exploatare, din care:	774.040	695.566	-10,14%	7,32%
-din care, venituri din subvenții pentru investiții	761.696	662.577	-13,01%	6,97%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>9.647.509</b>	<b>9.507.783</b>	<b>-1,45%</b>	<b>100,00%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	5.481.476	5.589.900	1,98%	56,51%
Alte cheltuieli materiale	278.516	341.499	22,61%	3,45%
Cheltuieli privind utilitățile, din care:	139.334	227.753	63,46%	2,30%
- cheltuieli privind consumul de energie	132.985	217.891	63,85%	2,20%
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale			0,00%	0,00%
Reduceri comerciale primite	6.756	18.901	179,77%	0,19%
Cheltuieli cu personalul	1.221.612	1.298.281	6,28%	13,12%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1.666.227	1.286.184	-22,81%	13,00%
Ajustări de valoare privind activele circulante	9.235	4.470	-51,60%	0,05%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	1.412.697	1.162.905	-17,68%	11,76%
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.284.022	947.877	-26,18%	9,58%
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	41.095	39.264	-4,46%	0,40%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate;	47.716	48.155	0,92%	0,49%
Alte cheltuieli	39.864	127.609	220,11%	1,29%
Ajustări privind provizioanele	-4	146		
- Cheltuieli	26.498	26.644	0,55%	0,27%
- Venituri	26.502	26.498	-0,02%	0,27%





<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>10.202.337</b>	<b>9.892.237</b>	<b>-3,04%</b>	<b>100,00%</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE:</b>	<b>- 554.828</b>	<b>- 384.454</b>		
Venituri din dobânzi	26	16	-38,46%	
Alte venituri financiare	130	150	15,38%	
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>156</b>	<b>166</b>	<b>6,41%</b>	
Cheltuieli privind dobânzile	2.416	0	-100,00%	
Alte cheltuieli financiare	1.325	630	-52,45%	
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>3.741</b>	<b>630</b>	<b>-83,16%</b>	
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>	<b>-3.585</b>	<b>-464</b>		
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>9.647.665</b>	<b>9.507.949</b>	<b>-1,45%</b>	
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>10.206.078</b>	<b>9.892.867</b>	<b>-3,07%</b>	
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-558.413</b>	<b>-384.918</b>		
<b>REZULTAT NET</b>	<b>-558.413</b>	<b>-384.918</b>		

Ca urmare a eforturilor managementului de a re poziționa Vifrana în peisajul competițional al jucătorilor care oferă constant valoare adăugată, cifra de afaceri a societății înregistrează o creștere de 10,32% în perioada de raportare.

Într-un context în care stocurile de vin existente sunt de cea mai bună calitate organoleptică de până acum, Vifrana își propune recalibrarea activității de desfacere atât pe piața internă cât și externă, fundamentată de recolta calitativă din anul 2023, dar și de oportunitățile de desfacere pe plan extern deschise de participarea la târgurile internaționale, precum Prowine.

Veniturile aferente costurilor producției în curs de execuție, care transpun variația stocurilor față de începutul perioadei de referință, înregistrează o valoare de 5,08 mil. lei la 31.12.2023, în scădere cu 16,66% față de aceeași perioadă a anului 2022. Această dinamică reflectă, în fond, valorificarea comercială cu succes a stocurilor de produse finite realizate în a doua parte a anului 2022, concomitent cu o intensitate mai redusă a producției pe stoc în anul 2023, ca urmare a unui sezon afectat de secetă.

Alte venituri din exploatare, la sfârșitul perioadei de raportare, însumează 695 mii lei, evidențiind, în primul rând, veniturile din subvenții pentru investiții.

Deși negocierile ferme cu furnizorii au condus la reducerea prețurilor în perioada de raportare, costurile cu forța de muncă și tarifele la utilități rămase la un nivel ridicat, alăturate eforturilor de reechilibrare a procesului de producție rămân imprimate în evoluția cheltuielilor operaționale.

Cheltuielile cu materiile prime și materiale consumabile, deținând ponderea cea mai semnificativă în totalul cheltuielilor din exploatare (56,51%) la 31.12.2023, înregistrează o majorare cu 2% în perioada de raportare. În aceeași notă, cheltuielile privind utilitățile cresc cu 63,46% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Cu toate că societatea a întreprins măsuri de restructurare a personalului, în special în cazul lucrărilor din plantația de viță de vie, pentru a reduce dependența de forța de muncă manuală, cheltuielile cu personalul se mențin pe un trend ascendent în perioada de raportare (+6,28%).

Pe de altă parte, cheltuielile privind amortizarea, în sumă de 1,28 mil. Lei, se diminuează cu 22,81% în perioada de raportare.

În acord cu politica de optimizare a costurilor, cheltuielile privind prestațiile externe, în pondere de 9,58% din totalul cheltuielilor din exploatare, se diminuează cu 26,18% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Deși prin specificul relațiilor de colaborare, comenzile plasate timpuri și condițiile comerciale deja negociate îngreunează strategia de transferare a costurilor crescute, impuse de creșterile generalizate de preț la inputuri și utilități, către clientul final, Vifrana încheie anul 2023 cu o pierdere operațională mai redusă față de aceeași perioadă a anului precedent.

Inițiativele de creșterea a expunerii la târgurile internaționale de profil și listarea noilor produse în retail-ul de masă sunt exemple concrete ale angajamentului Vifrana de a-și menține competitivitatea și de a exploata oportunitățile de creștere pe care le oferă piața, în condiții de profitabilitate.

Cheltuielile și Veniturile din activitatea financiară a societății rămân ne semnificative în rezultatele raportate la 31.12.2023. Prin urmare, Vifrana încheie anul 2023 cu o pierdere netă în valoare de 384 mii lei, cu 173 mii lei sub valoarea raportată în anul 2022.

## Cash Flow

	31.12.2022	31.12.2023
<b><u>Activități de exploatare</u></b>		
<b>Rezultatul exercițiului – profit brut/ (pierdere)</b>	(558.413)	(284.918)
Ajustări din corectarea erorilor contabile	15.887	-
Amortizare imobilizări corporale și necorporale	1.666.227	1.286.184
Ajustări de depreciere privind activele circulante	1.469	
Venituri din reversarea provizioanelor	(29.126)	(26.498)
Cheltuieli cu provizioanele	27.653	26.644
Venituri din dobânzi	(26)	(16)
Cheltuieli privind dobânzile	2.416	
(Venituri)/Cheltuieli privind diferențele de curs valutar	1.195	
Pierdere/(Profit) din vânzarea respectiv casarea imobilizărilor corporale și necorporale		91.931
<b>Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant</b>	1.127.282	993.327
(Crestere)/Descreșterea creanțelor	515.780	175.516
(Crestere)/Descreșterea stocurilor	(2.131.751)	837.033
Cresterea/(descreșterea) datorii comerciale și alte datorii	371.673	(1.241.791)
Cresterea/(descreșterea) cheltuielilor în avans	13.590	(3.223)
Dobânzi plătite	(2.416)	
Impozit pe profit	0	
<b>Numerar generat din exploatare</b>	(1.233.124)	(1.906.531)
<b><u>Activități de investiții</u></b>		
Achizițiile de imobilizări corporale	(43.956)	(36.845)
Achizițiile de imobilizări necorporale	-	
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	-	25.000
<b>Dividende încasate</b>		
<b>Dobânzi încasate</b>	26	16
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	(43.920)	(11.829)
<b><u>Activități de finanțare</u></b>		
Incasări din împrumuturi	-	986.346
Rambursări de împrumuturi	-	(18.000)
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>	-	968.346
<b>(Descreșterea)/Cresterea numerarului și echivalentului de numerar</b>	(149.763)	43.313
<b>Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei</b>	189.992	40.229
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei</b>	40.229	83.543

## Declarație privind Guvernanța corporativă

Cod	Prevederi de îndeplinit	Respectă integral	Respectă parțial/ Nu respectă	Motivul pentru neconformitate
<b>Secțiunea A. Responsabilitățile Consiliului de Administrație</b>				
A1	Emitentul are un regulament intern al Consiliului care include termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului este tratată, de asemenea, în regulamentul Consiliului.	√		
A2	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, sunt aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	√		
A3	Fiecare membru al Consiliului informează Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar, care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului.	√		
A4	Raportul anual informează dacă a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea președintelui, care va conține și numărul de ședințe ale acestuia.	√		
A5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada în	√		Emitentul a semnat un contract privind prestarea de servicii de Consultant



	care aceasta cooperare este aplicabila va conține cel puțin următoarele:			Autorizat, postlistare, pentru o perioadă de 12 luni.
A5.1	Persoana de legătura cu Consultantul Autorizat;	√		
A5.2	Frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe luna și ori de câte ori evenimente sau informații noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încât Consultantul Autorizat să poată fi consultat.	√		
A5.3	Obligația de a furniza Consultantului Autorizat toate informațiile relevante și orice informație pe care în mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesară Consultantului Autorizat pentru îndeplinirea responsabilităților ce-i revin;	√		
A5.4	Obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat.	√		
<b>Secțiunea B. Sistemul de Control intern</b>				
B1	Consiliul adoptă o politică astfel încât orice tranzacție a societății cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale societății, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu.			Nu se aplică – societatea nu are filiale
B2	Auditul intern este realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin serviciile unei terțe părți independente, care raportează Consiliului, iar, în cadrul societății, îi va raporta direct Directorului General.		Nu respectă	Audit intern este realizat de departamentul financiar - contabil al Emitentului.
<b>Secțiunea C. Recompense echitabile și motivare</b>				
C1	Societatea publică în raportul anual o secțiune care include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general aferente	√		Emitentul asigură disponibilitatea politicii de remunerare inclusiv pe website-ul societății:



	anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus.			<a href="https://vifrana.com/pentru-investitori/">https://vifrana.com/pentru-investitori/</a> - secțiunea Guvernanță corporativă
<b>Secțiunea D. Construind valoare prin relația cu investitorii</b>				
D1	Pagina de web a Emitentului conține o secțiune dedicata Relației cu Investitorii, atât in limba romana, cat si in limba engleza, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, incluzând:	√		Emitentul asigură disponibilitatea informațiilor în limba română
D1.1	Principalele reglementari ale Emitentului, in special Actul Constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare		Respectă parțial	Emitentul asigură disponibilitatea Actului Constitutiv
D1.2	CV-urile membrilor CA si executiv		Nu respectă	În curs de implementare
D1.3	Rapoartele curente si rapoartele periodice	√		
D1.4	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotărârile adunărilor generale	√		
D1.5	Informații cu privire la evenimente corporative, precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limita si principiile unor astfel de operațiuni.	√		
D1.6	Alte informații de natura extraordinara care se fac publice: anularea/ modificarea/inițierea cooperării cu un Consultant Autorizat; semnarea/reînnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker.	√		Dacă este cazul, aceste informații vor fi publicate de către Emitent pe website, precum și printr-un raport curent transmis către BVB.
D1.7	Societatea are o funcție de Relații cu Investitorii si include in secțiunea dedicata acestei funcții, pe pagina de internet a societății, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare.	√		



D2	Emitentul are adoptata o politica de dividend a societății, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care o respecta. Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de web a acestuia.		<i>Respectă parțial</i>	<i>Principiile politicii de dividend nu sunt publicate pe pagina de web.</i>
D3	Emitentul are adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea sunt furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluziile cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (aș-numitele ipoteze). Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere și conținutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, sunt parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze este publicata pe pagina de web a Emitentului.		<i>Respectă parțial</i>	<i>Politica cu privire la prognoze nu este publicata pe pagina de web.</i>
D4	Emitentul stabilește data si locul unei adunări generale astfel încât sa permită participarea unui număr cat mai mare de acționari.	√		
D5	Rapoartele financiare includ informații atât in romana, cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	√		<i>Rapoartele financiare includ informații doar în limba română.</i>
D6	Emitentul organizează cel puțin o întâlnire/conferința telefonica cu analiști si investitori, in fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de web a Emitentului, la momentul respectivei întâlniri/conferințe telefonice.		<i>Nu respectă</i>	<i>În curs de implementare</i>

## Declarația Conducerii

Prin prezenta, subsemnatul Octavian Vucmanovici, în calitate de președinte al Consiliului de administrație al Vifrana S.A. și în numele acesteia, declar că, după cunoștințele mele, situațiile financiare anuale ale societății VIFRANA S.A, prezentate pentru data de raportare 31.12.2023, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății, iar raportul anual întocmit la data de 30.04.2024 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor emitentului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Constanța, 30.04.2024

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**al societății VIFRANA S.A,**

**OCTAVIAN VUCMANOVICI**



Bifați numai  
dacă  
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An
  Semestru
Anul **2023**

Suma de control 10.043.671

Entitatea S.C. VIFRANA SA

Adresa

Județ  Sector  Localitate

Strada  Nr.  Bloc  Scara  Ap.  Telefon

Număr din registrul comerțului J13/1566/1998

Cod unic de înregistrare 1 0 6 8 4 4 4 5

Forma de proprietate

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

34--Societăți pe acțiuni

Activitatea preponderantă (cod și denumire clasă CAEN)

0121 Cultivarea strugurilor

Activitatea preponderantă efectiv desfășurată (cod și denumire clasă CAEN)

0121 Cultivarea strugurilor

**Situații financiare anuale**

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari și entități de interes public Entități mici Microentități Entități de interes public

?

**Raportări anuale**

1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European
4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2023 de către entitățile prevăzute la pct.9 alin.(3) din *Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014*, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

**Indicatori:**

Capitaluri - total	<input type="text" value="9.620.377"/>
Capital subscris	<input type="text" value="10.043.671"/>
Profit/ pierdere	<input type="text" value="-384.918"/>

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele și prenumele

VUCMANOVICI OCTAVIAN

Numele și prenumele

PARTAL HARIETA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Nr.de înregistrare în organismul profesional

CIF/ CUI membru CECCAR

Semnătura

Entitatea **are obligația legală** de auditare a situațiilor financiare anuale?  DA  NUEntitatea **a optat voluntar** pentru auditarea situațiilor financiare anuale?  DA  NU**AUDITOR**

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firma de audit

MGMT AUDIT &amp; BPO SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

FA12 63

CIF/ CUI

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii **SEMNAȚURA DEVINE VIZIBILĂ  
DUPĂ O VALIDARE CORECTĂ**Entitatea **are obligația legală** de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori?  DA  NU**Formular VALIDAT**

## BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2023

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMF nr. 5394/ 2023	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2023	31.12.2023
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)			1	2
A		B		
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	6.646	6.646
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	10.545.792	9.191.490
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	23.827	11.859
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	10.576.265	9.209.995
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	4.166.414	5.003.447
II.CREANȚE				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	310.969	135.453
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	310.969	135.453
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ din ct.508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508* +ct. 5112+512+531+532+541+542)	10	08	40.229	83.542
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	4.517.612	5.222.442
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)</b>	12	10	2.353	5.576
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	2.353	5.576
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b> (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	15	13	1.685.922	2.075.054
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)</b>	16	14	2.171.466	2.688.626
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)</b>	17	15	12.747.731	11.898.621
<b>G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b> (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+467+473***+509+5186+519)	18	16		
<b>H. PROVIZIOANE (ct. 151)</b>	19	17	26.498	26.644
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)</b>	20	18	3.378.515	2.715.938
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	3.378.515	2.715.938
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20	662.577	464.338
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21	2.715.938	2.251.600
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	25	23		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
<b>3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)</b>	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)</b>	31	29	10.043.671	10.043.671
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	10.043.671	10.043.671
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	37	35	5.305.081	5.305.081
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	38	36	232.753	206.186
<b>IV. REZERVE (ct.106)</b>	39	37	4.977.377	4.977.377
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>				
<b>SOLD C (ct. 117)</b>	43	41	0	0
<b>SOLD D (ct. 117)</b>	44	42	9.995.174	10.527.020
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>				
<b>SOLD C (ct. 121)</b>	45	43		
<b>SOLD D (ct. 121)</b>	46	44	558.413	384.918
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)</b>	48	46	10.005.295	9.620.377
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)</b>	51	49	10.005.295	9.620.377

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

VUCMANOVICI OCTAVIAN

Semnătura \_\_\_\_\_

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

PARTAL HARIETA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

## CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2023

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd.	Exercițiul financiar		
		2022	2023	
A	B	1	2	
<small>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</small>				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	2.621.831	2.892.507
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	2.621.831	2.884.647
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	2.758.693	2.910.200
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03		
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	136.862	17.693
<del>Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)</del>		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07	6.104.439	5.087.327
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12	147.199	832.383
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	774.040	695.566
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	761.696	662.577
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15	0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	16	16	9.647.509	9.507.783
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	5.481.476	5.589.900
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	278.516	341.499
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	139.334	227.753
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	132.985	217.891
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	0	0
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	6.756	18.901
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	1.221.612	1.298.281
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	1.192.074	1.267.071
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	29.538	31.210



10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26a + 26 - 27)	27	25	1.666.227	1.286.184
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	26a (306)	1.666.227	1.286.184
a.2) Alte cheltuieli (ct. <del>6811</del> +6813+6817+ din ct.6818)	29	26	0	0
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	9.235	4.470
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	11.859	5.180
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	2.624	710
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	1.412.697	1.162.905
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+ <del>612</del> +613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	1.284.022	947.877
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile (ct. 612), din care:	36	33	41.095	39.264
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307))	0	0
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)	0	0
- cheltuieli cu chirile (ct. 6123)	39	33c (309)	0	39.264
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)	0	0
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)	0	0
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)	0	0
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)	0	0
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	0	0
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)	0	0
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	47.716	48.155
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34	0	0
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35	0	0
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36	0	0
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	39.864	127.609
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	-4	146
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	26.498	26.644
- Venituri (ct.7812)	53	41	26.502	26.498
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b> (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	10.202.337	9.892.237
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	554.828	384.454
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46	0	0

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	26	16
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48	0	0
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49	0	0
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	130	150
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	63	51	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	64	52	156	166
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	66	54	0	0
- Venituri (ct.786)	67	55	0	0
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	2.416	0
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57	0	0
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	1.325	630
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	71	59	3.741	630
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	3.585	464
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	74	62	9.647.665	9.507.949
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	75	63	10.206.078	9.892.867
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	558.413	384.918
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	0	0
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.694)	79	66a (304)	0	0
22. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)	80	66b (305)	0	0
23. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	81	67	0	0
24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:</b>				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68 - 66a + 66b)	83	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64 + 66a - 66b)	84	70	558.413	384.918

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 (cf.OMF nr.5394/ 2023)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.5394/ 2023)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

## ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

VUCMANOVICI OCTAVIAN

Semnătura \_\_\_\_\_

**Formular  
VALIDAT**

## INTOCMIT,

Numele si prenumele

PARTAL HARIETA

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

## DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2023

F30 - pag. 1

Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.5394 / 2023	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume	
A		B	1	2	
Unitați care au inregistrat profit	01	01			
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02	1	384.918	
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04	990.854	990.854	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	916.561	916.561	
- peste 30 de zile	06	06	74.229	74.229	
- peste 90 de zile	07	07	342.812	342.812	
- peste 1 an	08	08	499.520	499.520	
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09	29.623	29.623	
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10	21.940	21.940	
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11	7.683	7.683	
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17	464	464	
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)	5	5	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18	44.206	44.206	
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023	
A		B	1	2	
Numar mediu de salariatii	20	19	22	20	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	28	19	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante		Nr. rd.		Sume (lei)	
A		B		1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:		22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat		23	22		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat		24	23		



<b>Redevență</b> petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri <sup>1)</sup>	26	25		
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente, din care:</b>	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente</b> din statele membre ale Uniunii Europene, <b>din care:</b>	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
<b>Subvenții</b> încasate în cursul perioadei de raportare, <b>din care:</b>	31	30	832.780	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, <b>din care:</b>	33	32	832.780	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
<b>Creanțe restante</b> , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, <b>din care:</b>	37	34	81.990	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	81.990	
<b>V. Tichete acordate salariaților</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
<b>VIII. Alte informații</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), <b>din care:</b>	52	46		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		

- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	23.827	11.859
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	23.827	11.859
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	23.827	11.859
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	238.398	112.849
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	46.671	81.990
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		500
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	74.559	21.589
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	4.251	
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	68.711	21.589
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64	1.597	
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		

- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	3.853	7.191
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	3.853	7.191
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86 )	98	84	569	10.661
- în lei (ct. 5311)	99	85	569	10.661
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	39.660	72.881
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	38.926	72.702
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	734	179
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	1.685.923	2.075.054
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), (rd .97+98)	110	96		

- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	1.009.621	895.252
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	10.406	13.963
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	590.599	122.196
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	352.963	65.807
- datorii fiscale in legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	230.358	56.389
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii in legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115	7.278	
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	136	119	67.359	1.035.705
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120	67.359	1.035.705
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		



Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	7.938	7.938		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	7.938	7.938		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124				
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128				
- către nerezidenți	146	128a (311)				
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	10.043.671	10.043.671		
- acțiuni cotate 4)	150	131	10.043.671	10.043.671		
- acțiuni necotate 5)	151	132				
- părți sociale	152	133				
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134				
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	6.646	6.646		
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	832.983	474.152		
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139				
<b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
<b>XII. Capital social vărsat</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2022</b>		<b>31.12.2023</b>	
			<b>Suma (lei)</b>	<b>% 7)</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% 7)</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>Col.1</b>	<b>Col.2</b>	<b>Col.3</b>	<b>Col.4</b>
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>	160	141	10.043.671	X	10.043.671	X

- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	1.467.581	14,61	1.460.613	14,54
- deținut de persoane fizice	170	151	8.576.090	85,39	8.583.058	85,46
- deținut de alte entități	171	152				
		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>			
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>		
<b>XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:</b>	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>			
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>		
<b>XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b>	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				
- către instituții publice locale	183	164				
- către alți acționari la care statul/ unitățile adm inistrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165				
<b>XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociaților din profitul reportat</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>			
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>		
Dividende distribuite acționarilor/ asociaților în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)				

<b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
<b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
<b>XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
<b>XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:</b>				
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

VUCMANOVICI OCTAVIAN

Numele si prenumele

PARTAL HARIETA

Semnatura \_\_\_\_\_

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular  
VALIDAT**

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 5394/ 2023, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.5394/ 12.07.2023) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.5394/ 12.07.2023).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.



**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**  
la data de 31.12.2023

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri 1)	Reduceri 2)		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I.Imobilizari necorporale</b>						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	6.646			X	6.646
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>07</b>	6.646			X	6.646
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	5.366.858			X	5.366.858
2.Constructii	09	5.213.314				5.213.314
3.Instalatii tehnice si masini	10	11.465.403	25.000	110.836		11.379.567
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	8.229				8.229
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	12.300		12.300	12.300	0
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16	6.793.983				6.793.983
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
<b>TOTAL (rd. 08 la 17)</b>	<b>18</b>	28.860.087	25.000	123.136	12.300	28.761.951
<b>III.Imobilizari financiare</b>	<b>19</b>	23.827	11.861	23.829	X	11.859
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)</b>	<b>20</b>	28.890.560	36.861	146.965	12.300	28.780.456

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului <sup>1)</sup>	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării <sup>2)</sup>	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheptuiele de constituire	21				
2.Cheptuiele de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte immobilizari necorporale	23				
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
<b>TOTAL (rd.21 la 25)</b>	<b>26</b>				
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	2.622.865	176.991		2.799.856
3.Instalatii tehnice si masini	29	10.334.211	683.186	30.018	10.987.379
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	4.888	1.114		6.002
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33	5.352.331	424.893		5.777.224
<b>TOTAL (rd.27 la 33)</b>	<b>34</b>	18.314.295	1.286.184	30.018	19.570.461
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)</b>	<b>35</b>	18.314.295	1.286.184	30.018	19.570.461

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor immobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor immobilizate

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
<b>TOTAL (rd.36 la 39)</b>	<b>40</b>				
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
<b>TOTAL (rd. 41 la 50)</b>	<b>51</b>				
<b>III.Imobilizari financiare</b>					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	<b>53</b>				

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

VUCMANOVICI OCTAVIAN

Semnătura \_\_\_\_\_

Numele si prenumele

PARTAL HARIETA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

## ATENȚIE !

Conform prevederilor pct. 1.8(4) alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr. 5394/ 2023, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2023 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată alb-negru, lizibil".

## Prevederi referitoare la obligațiile operatorilor economici cu privire la întocmirea raportărilor anuale prevăzute de legea contabilității

### A. Întocmire raportări anuale

1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar;

2. Raportări contabile anuale, potrivit art. 37 din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun raportări contabile anuale:
  - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
  - entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic;
  - subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European;
  - persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic;
  - sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

- entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic.

3. Declarație de inactivitate, potrivit art. 36 alin. (2) din legea contabilității, depusă de entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul exercițiului financiar de raportare:

- termen de depunere – 60 de zile de la încheierea exercițiului financiar

**B. Corectarea de erori** cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale depuse de operatorii economici și persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobată prin OMFP nr. 450/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Erorile contabile, așa cum sunt definite de reglementările contabile aplicabile, se corectează potrivit reglementărilor respective. Ca urmare, în cazul corectării acestora, nu poate fi depus un alt set de situații financiare anuale/raportări contabile anuale corectate.

**C. Modalitatea de raportare în cazul revenirii la anul calendaristic**, ulterior alegerii unui exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Oricâte ori entitatea își alege un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, se aplică prevederile art. VI alin. (1) - (6) din OMFP nr. 4.160/2015 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile.

În cazul revenirii la anul calendaristic, legea contabilității nu prevede depunerea vreunei înștiințări în acest sens.

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din ordinul menționat, în cazul în care entitatea își modifică data aleasă pentru întocmirea de situații financiare anuale astfel încât exercițiul financiar de raportare redevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu financiar <sup>1)</sup> încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent <sup>2)</sup>, respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare.

De exemplu, dacă o societate care a avut exercițiul financiar diferit de anul calendaristic, optează să revină la anul calendaristic începând cu 01 ianuarie 2024, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2023 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2024 – situații financiare anuale.

**D. Contabilizarea sumelor primite de la acționari/ asociați** – se efectuează în contul 455 <sup>3)</sup> „Sume datorate acționarilor/asociaților”.

În cazul în care împrumuturile sunt primite de la entități afiliate, contravaloarea acestora se înregistrează în contul 451 „Decontări între entitățile afiliate”.

1) Acesta se referă la primul exercițiu financiar pentru care situațiile financiare anuale se reintocmesc la nivelul unui an calendaristic.

2) Acesta reprezintă primul exercițiu financiar care redevine an calendaristic.

Astfel, potrivit exemplului prezentat mai sus, soldurile bilanțiere cuprinse în situațiile financiare anuale încheiate la data de 31 decembrie 2024 se referă la data de 1 ianuarie 2024, respectiv 31 decembrie 2024, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2024), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2023).

3) A se vedea, în acest sens, prevederile pct. 349 din reglementările contabile, potrivit cărora sumele depuse sau lăsate temporar de către acționari/asociați la dispoziția entității, precum și dobânzile aferente, calculate în condițiile legii, se înregistrează în contabilitate în conturi distincte (contul 4551 „Acționari/ asociați - conturi curente”, respectiv contul 4558 „Acționari/ asociați - dobânzi la conturi curente”).

**Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)**

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont	Suma	
1		Alege cont	-
			+



Bucuresti, 29.03.2024

**VIFRANA SA**

Municipiul Constanta, Strada Calarasi, Nr. 1,  
Scara B, Etaj 2, Ap. 5, Judet Coonstanta

**RAPORT AUDIT**

Situatii financiare individuale 31.12.2023

Pregatit de  
MGMT AUDIT & BPO SRL

## Raportul auditorilor independenti catre actionarii VIFRANA SA

### Raport asupra situatiilor financiare individuale

#### *Opinie*

Am auditat Situatiile Financiare ale societatii VIFRANA SA, cu sediul in Municipiul Constanta, Strada Calarasi, Nr.1, Scara B, Etaj 2, AP. 5, Judet Constanta, cod fiscal RO 10684445 („Societatea”), care cuprind situatia pozitiei financiare la de 31 decembrie 2023, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

Total active	14,438,013 RON
Capitaluri proprii	9,620,377 RON
Cifra de afaceri	2,892,507 RON
Rezultatul anului - pierdere	(384,918) RON

In opinia noastra situatiile financiare prezinta in mod fidel, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii **VIFRANA SA** la 31 Decembrie 2023 si performanta sa financiara, fluxurile sale de trezorerie pentru anul care s-a incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice din Romania nr 1802/2014 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

#### *Baza Opiniei*

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (“ISA”) si Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Noi suntem independenti față de Societate, in conformitate cu Codul Etic International pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili inclusiv standardele internationale de independenta (toate impreuna denumite “Codul IESBA”), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform codului IESBA.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.



### ***Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii***

Atragem atentia asupra urmatoarelor note la situatiile financiare Nota 11 "Datorii comerciale si alte datorii", Nota 13 "Numerar si conturi bancare", Nota 12 "Instrumente financiare" conform carora Societatea are un nivel redus de lichiditati in casa si banca. Societatea a declarat ca si-a achitat datoriile pana la 28.03.2024. Aceste aspecte, indica existenta unei incertitudini care ar putea genera indoieli cu privire la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea fara implementarea unor masuri adecvate de redresare. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

### ***Aspecte-cheie de audit***

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

#### *Aspect Cheie audit*

#### *Modul de abordare in cadrul auditului*

##### *Recunoasterea veniturilor*

A se vedea Nota 14 „Venituri”, politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in nota 2 „Politici contabile semnificative”.

In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.

Societatea realizeaza venituri pe baza intelegurilor contractuale incheiate cu clientii sai pentru vanzare produselor finite.

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute in momentul in care societatea a transferat cumparatorului principalele riscuri si beneficii asociate detinerii bunurilor, care de regula este momentul livrarii.

##### *Existenta si evaluarea stocurilor*

In conformitate cu cele prezentate in nota 6 „Stocuri”, stocurile totale sunt in valoare de 5,003,447 RON si reprezinta cca 35% din totalul

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- ✓ Evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor conform OMFP 1802/2014 si in raport cu politicile contabile ale societatii;
- ✓ Testarea existentei si eficacitatii controalelor interne precum si efectuarea de teste de detalii in scopul verificarii inregistrarii corecte a tranzactiilor;
- ✓ Examinarea acuratetei ajustarilor efectuate de societate pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, avand in vedere conditiile de livrare si prevederile contractuale referitoare la modalitatea de livrare;
- ✓ Testarea pe baza unui esantion a soldurilor creantelor comerciale la 31 Decembrie 2023 prin transmiterea de scrisori de confirmare.
- ✓ Proceduri analitice privind marja bruta prin comparatie lunara.

*Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, noi am efectuat mai multe proceduri printre care:*

- ✓ Testarea existentetei stocurilor, pe care am facuto in principal, dar nu ne-am limitat la aceasta, prin asistarea la inventarierea

activelor societatii, evaluarea acestora implicand un nivel ridicat de judecata al managementului. Aceste stocuri constau in principal in materii prime, materiale, produse finite si productie in curs de executie.

Evaluarea stocurilor se face, in principiu, la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Evaluarea la cost include diferite componente precum costul de productie sau de achizitie, inclusiv reducerile comerciale permise.

Productia in curs de executie, cuprinde costurile directe cu materii prime, materiale, salariile personalului direct implicat, precum si o cota de indirecte.

stocurilor pentru 31 Decembrie 2023, inclusiv reconcilierea numaratorii efectuate de auditor cu cea a reprezentatilor societatii, identificarea unor eventuale stocuri depreciate fizic/moral.

- ✓ Pentru a valida evaluarea costului de achizitie/productie a stocurilor, am efectuat teste de detaliu cu privire la evaluarea in raport cu cerintele OMFP 1802/2014.
- ✓ Am verificat daca estimarile cu privire la valoarea neta realizabila in raport cu pretul de vanzare, inclusiv reducerile comerciale acordate si am verificat daca au existat stocuri care au fost vandute cu o marja negativa prin analiza facturilor de vanzare emise vs cost de productie.

### ***Alte informatii – Raportul Administratorilor***

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele „Alte informatii” cuprind Raportul Consiliului de Administratie, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea.

Consiliul de Administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea raportului Consiliului de Administratie in conformitate cu cerintele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situatiile financiare anuale, punctele 489-492 care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului Consiliului de Administratie care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera si aceste „Alte informatii” si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastra este sa citim acele „Alte informatii” si in acest demers, sa apreciem daca acele „alte informatii” sunt semnificativ incosecvente cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit in toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, punctele 489-492.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor, a fost intocmit in toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii noastre cu privire la Societate si mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare incheiat la data de 31 decembrie 2023, trebuie sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### ***Alte aspecte***

In Romania, legislatia fiscala este in continua schimbare si adaptare la legislatia internationala. In acest context, exista posibilitatea unor interpretari diferite ale dispozitiilor legale de catre Ministerul Finantelor si de catre autoritatile fiscale locale. Managementul societatii a inregistrat in conturile care va sunt prezentate diferitele impozite si taxe, pe baza celei mai bune intrepretari a dispozitiilor fiscale in vigoare, interpretare care insa poate fi contestata de un control fiscal.

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii si se mentioneaza expres destinatarii conveniti prin contract sau impusi de legislatie. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

### ***Responsabilitatile Conducerii si ale celor responsabili de Situatiile Financiare individuale***

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare individuale in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

### ***Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare individuale***

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- ✓ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ✓ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ✓ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ✓ Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, trebuie sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ✓ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- ✓ Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

**Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare**

Am fost numiti auditori ai societatii conform Hotararii Generale Ordinare a Actionarilor nr.1 / 26.03.2021, sa auditam situatiile financiare ale societatii VIFRANA SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2021, 31 Decembrie 2022 si 31 Decembrie 2023. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2023.

Confirmam ca:

- In desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

In numele,

**MGMT AUDIT & BPO SRL**

Intrarea Amzei nr.2, Mansarda,  
sector 1, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registru Public electronic cu Nr. FA1263  
Membru CAFR cu nr. 1263/07.09.2015

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de Audit: MGMT AUDIT & BPO SRL  
Registru Public Electronic: FA 1263

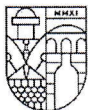


**Auditor: Gabriela Ciacaru**

Inregistrat in Registru Public electronic cu Nr. AF4044  
Membru CAFR cu nr. 4044 / 25.08.2011

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: GABRIELA CIACARU  
Registru Public Electronic: AF 4044

Bucuresti, 29 Martie 2024



VIFRANA  
WINE SINCE 2011

J13/1566/1988  
CUI: RO10684445  
Strada Călărași, nr.1, Sc. B, Et.2, Ap. 5  
Cod poștal 900.590, Constanța, județul Constanța  
România

Tel: +40 241 553996  
Fax: +40 241 552925  
E-mail: [office@vifrana.eu](mailto:office@vifrana.eu)  
[office@serviciiviticole.ro](mailto:office@serviciiviticole.ro)

#### Raportul Consiliului de Administratie asupra rezultatelor Financiare la 31.12.2023

Administratorul societatii comerciale VIFRANA S.A., persoana juridica romana cu sediul in CONSTANTA str. CALARASI nr. 1 sc. B et. 2 ap. 5 tel. 0241550744, cod unic de inregistrare10684445 inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J13/1566/1998, numita in continuare "Societatea", depune Raportarile financiare anuale pentru perioada de la 01 ianuarie 2023 la 31 decembrie 2023.

#### REALIZAREA INDICATORILOR FINANCIARI

In cursul anului 2023, Societatea a inregistrat o pierdere insuma de 384.918 lei, detaliat dupa cum urmeaza:

<b>1. Venituri Totale</b>	<b>9.507.949 lei</b>
din care:	
- Venituri din exploatare:	9.507.783
- Venituri financiare:	166
<b>2. Cheltuieli Totale</b>	<b>10.206.078 lei</b>
din care:	
- Cheltuielipentruexploatare:	9.892.237
- Cheltuielifinanciare:	630
<b>3. Impozitul pe profit</b>	<b>0</b>

#### INDEPLINIREA OBLIGATIILOR FISCALE

1. Taxa pe Valoarea Adaugata a fost calculata in conformitate cu prevederile legale in vigoare, respectandu-se intocmirea tuturor registrelor, borderoului si a decontului lunar. La data de 31 decembrie 2023 rezulta TVA de rambursat in suma de 20.991 lei pentru care s-a facut cerere de compensare cu alte obligatii.
2. Impozitele pe veniturile obtinute din salarii au fost calculate in conformitate cu prevederile legale in vigoare si varsate la sfarsitulfiecarei luni calendaristice.

#### CASA SI CONTURI LA BANCII

Situatia conturilor la 31 decembrie 2023, in total de 83.542 lei, se prezinta dupa cum urmeaza:

disponibilitati in banci:	72.881	lei
disponibilitati in casa:	10.661	lei
avansuri de trezorerie:	0	lei



## FONDURI PROPRII

1. Capital social:	10.043.671	lei
2. Prime de emisiune	5.305.081	lei
3. Rezerve legale:	166.598	lei
4. Rezultatul reportat pierdere:	10.702.443	lei
5. Profit / pierdere an curent 2023:	384.918	lei

Capitalul social in valoare de 10.043.671,40 lei este alcatuit din 50.218.357 actiuni cu o valoare nominala de 0,20 lei. Capitalul social a fost subscris si varsat in totalitate.

## EVIDENTA CONTABILA

Intocmirea raportarii contabile la data de 31 decembrie 2023 s-a facut pe baza balantei de verificare, cu respectarea prevederilor Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

## DEZVOLTAREA PREVIZIBILA

VIFRANA isi stabileste ca obiectiv principal pentru 2024 intrarea pe profit operational. Ultimul semestru din 2023 marcheaza acest trend cu o pierdere de 10000 lei. Participarea la Prowein 2024 speram ca se va incununa cu primele exporturi tangibile. Suntem concentrati pe eficientizarea lucrarilor in plantatia de vita de vie, optand in acest an pentru pretaierea automata. Continuum listarile de vinuri in retailul autohton propunandu-ne inca doua mari retele de magazine. Impactul participarii la Prowein a starnit interesul magazinelor romanesti din diaspora, urmand a incepe colaborari punctuale cu acestea.

## CONTINGENTE

### Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si in continua schimbare, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcarile ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcarile ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca s-a straduit sa achite la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul, dar au mai existat mici intarzieri.

Sistemul fiscal in Romania este intr-o continua adaptare si transformare suferind multe interpretari si modificari. Dobanda legala la valoarea datoriei neachitate este de 0.02 % / zi, la care se adauga 0.01% pe zi penalitati de intarziere. Termenul de prescriptie pentru datoriile fiscale este de 5 ani.

### Pretentii de natura juridica

Conducerea Societatii considera ca nu exista situatii semnificative care trebuie prezentate in note si al caror impact este semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

## GESTIUNEA RISCURILOR

Societatea este expusa riscului de curs valutar, avand in vedere ca intentioneaza sa livreze produse in UE. Gestionarea riscurilor inseamna identificarea si evaluarea lor, precum si modul de a reactiona in fata riscurilor care pot afecta activitatea companiei.

In functie de obiectul de activitate si de deciziile interne de monitorizare si combatere a riscului, raspunsul la risc poate fi: acceptarea riscurilor, monitorizarea lor, evitarea riscurilor, externalizarea riscurilor sau atenuarea lor.

#### Riscul de piata

Riscul de piata este esential de luat in calcul in stabilirea strategiei de dezvoltare a companiei.

Romania se afla intr-o etapa de dezvoltare socio-economica si consideram ca exista un nivel nesemnificativ al incertitudinii economice si politice.

Efectele razboiului din Ucraina se vor resimti si in 2024 dar nu au afectat in mod semnificativ activitatea firmei datorita diversitatii portofoliului de clienti.

#### Riscul de credit

In activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creante clienti. Nu se regasesc concentrari de risc de credit semnificative. Creantele comerciale nu sunt asigurate, insa in proportie de 90% sunt in relatia cu principalele lanturi de magazine (LIDL, AUCHAN, ROMANIA HYPERMARCHÉ). Societatea isi monitorizeaza lichiditatea in mod regulat pentru a-si putea indeplini obligatiile de plata la scadenta.

#### Riscul ratei dobanzii

Din perspective riscului de dobanda, Societatea nu inregistreaza credite bancare.

Riscul razboiului din Ucraina se diminueaza progresiv. In functie de evolutia evenimentelor vom fi atenti ca efectele acestui conflict sa poata fi atenuate .

### **ANALIZA FINANCIARA A PERFORMANTELOR SOCIETATII**

Comparativ cu anul 2022, creantele comerciale ale societatii au inregistrat o scadere cu 125.549 lei, de la 238.398 lei la 112.849 lei, datorata scaderii soldului client, dar sumele sunt in termenul de plata acordat.

Soldul stocurilor a inregistrat o crestere datorata productiei bune de vin.

Indicatorul lichiditatii curente de 2,52 inregistreaza o scadere fata de 2,68 in anul 2022 cand societatea avea lichiditati mai mari.

Nivelul datoriilor curente inregistreaza o crestere in suma de 389.132 lei, de la 1.685.922 lei la 2.075.054 lei.

La 31 decembrie 2023 Societatea prezinta active curente nete in suma de 2.688.626 lei in crestere fata de 2022 cu 517.160 lei.

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

cont	denumire	total
601	CHELT. CU MATERIILE PRIME	5.008.846,96
6021	CHELT. CU MATERIALE AUXILIARE	74.139,56
6022	CHELT. PRIVIND COMBUSTIBILUL	140.335,59
6024	CHELT. CU PIESELE DE SCHIMB	9.936,19
6028	CHELT.CU ALTE MAT.CONSUMABILE	356.641,48
603	CHELT. CU OBIECTE DE INVENTAR	924,20
604	CHELT. CU MAT.NESTOCATE	288.729,64
6051	CHELT. PRIVIND CONSUMUL DE ENERGIE	217.891,07
6052	CHELT. PRIVIND CONSUMUL DE APA	9.862,30
608	CHELT. PRIVIND AMBALAJELE	51.845,10
609	REDUCERI COMERCIALE PRIMITE	17.853,44
611	CHELT. CU INTRETINEREA SI REPARATIILE	36.283,39
612	CHELT. CU REDEVENTE, LOCATIILE DE GESTIUNE SI CHIRIILE	39.263,88
613	CHELT. CU PRIME DE ASIGURARE	4.109,32
621	CHELT. CU COLABORATORII	474.152
622	CHELT. CU COMISIOANE SI ONORARIILE	7.613,62
623	CHELT. DE PROTOCOL, RECLAMA SI PUBLICITATE	20.441,99



624	CHELT. CU TRANSPORTUL DE BUNURI SI PERSONAL	196.160,18
625	CHELT. CU DEPLASARI, DETASARI SI TRANSFERARI	1.910,91
626	CHELT. POSTALE SI TAXE DE TELECOMUNICATII	10.840,50
627	CHELT. CU SERV.BANCARE SI ASIMILATE	10.684,51
628	ALTE CHELT. CU SERVICIILE EXECUTATE DE TERTI	185.680,72
635	CHELT. CU ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAMINTE ASIMILATE	48.155
641	CHELT. CU SALARIILE PERSONALULUI	1.267.071
6461	CHELT. CU CONTRIB. ASIGURATORIE PT. MUNCA A SALARIATILOR	28.440,64
6462	CHELT. CU CONTRIB. ASIGURATORIE PT. MUNCA A ALTOR PERSOANE	2.769,36
654	PIERDERI DIN CREANTE SI DEBITORI DIVERSI	5.179,99
6581	DESPAGUBIRI, AMENZI SI PENALITATI	33.172,10
6583	CHELT. ACTIVELE CEDATE SI ALTE OPERATIUNI DE CAPITAL	93.118,25
6588	ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.319,09
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	629,93
6811	CHELT. DE EXPLOATARE CU AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR	1.286.184,09
6812	CHELT. DE EXPLOATARE CU PROVIZIOANLE	26.643,96
	TOTAL	9.956.829,96

#### **EVENIMENTE APARUTE DUPA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR**

Modificarea TVA-ului aplicat vinurilor bio de la 5% la 19% incepand cu 1.01.2024 a provocat o diminuare sensibila a vanzarilor pe care am contracarat-o prin mentinerea preturilor de vanzare din 2023.

Previzionam o scadere a presiunii pretului la energie electrica avand in vedere scaderile abrupte pe pietele europene.

Vinurile "naturale" isi vor creste piata la nivel global, trend pe care l-am vazut la Prowein.

#### **Concluzii din analiza situatiilor financiare ale anului 2023 și previziunile pentru anul 2024**

In urma analizei situatiilor financiare aferente anului 2023 conducerea companiei se declara nemultumita de rezultatul anual obtinut si se declara optimista privind anul 2024 in ce priveste planurile de dezvoltare durabila a afacerii.

Rezultatele de pe ultimul semestru al anului 2023 ne dau motive sa fim optimisti si sa intram pe profit operational in 2024.

Pe termen scurt si mediu previzionam o gestionare echilibrata a afacerii cu potential mare de crestere in 2024. Prezentul Raport a fost emis la data de 28.03.2024 si vizeaza perioada de gestiune 01.01.2023 - 31.12.2023.

Administrator,  
VUCMANOVICI OCTAVIAN

**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

**1. INFORMAȚII GENERALE**

VIFRANA S.A. (denumită în continuare „Societatea”) este o societate înființată în România, în anul 1998, cu sediul social în str. Calarași nr. 1, sc. B, et,2, ap,5, Constanța.

Activitatea de bază a Societății este reprezentată de cultivarea strugurilor. VIFRANA S.A.. Societatea are ca activitate secundara Fabricarea vinurilor din struguri și comercializarea acestuia pe piața internă și în perspectivă pe piața externă.

**2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent de-a lungul tuturor anilor prezentați, cu excepția cazului în care se prezintă altfel.

**Principiul continuității activității**

Societatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. Societatea a analizat situația actuală a comenzilor și a principalelor industrii legate de activitatea sa și se așteaptă ca situația actuală economică instabilă să ducă la o reducere a comenzilor, dar prin utilizarea eficientă a resurselor disponibile consideră că principiul continuității activității nu va fi afectat.

**Moneda funcțională și de prezentare**

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, care este moneda funcțională a Societății. Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale. Tranzacțiile realizate în monedă străină sunt exprimate în lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în monedă străină la sfârșitul exercițiului financiar sunt exprimate în lei la cursul de schimb de la data respectivă. Pierderile și câștigurile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt prezentate în contul de profit și pierdere aferent exercițiului respectiv.

Cursurile de schimb valabile la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 sunt:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
EUR	4,9746	4,9474
USD	4,4958	4,6346

**Tranzacții valutare**

Activele și datoriile nemonetare evaluate la valoare justă într-o monedă străină sunt convertite în moneda funcțională la cursul de închidere de la data la care a fost stabilită valoarea justă.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la cost istoric într-o monedă străină vor fi convertite la rata de schimb de la data tranzacției.

**Active și datorii pe termen scurt și pe termen lung**

Compania prezintă active și datorii în situația individuală a poziției financiare pe baza clasificării termens curt / termen lung.

Un active este current atunci când:

- Se așteaptă să fie realizat sau intenționat să fie vândut sau consumat în ciclul normal de funcționare
- Este deținut în principal în scopul tranzacționării
- Se așteaptă să fie realizat în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare, sau
- Constituie numerar și echivalente de numerar.

Toate celelalte active sunt clasificate ca imobilizate.

O datorie este pe termen scurt atunci când:

- Se așteaptă să fie achitată în ciclul normal de funcționare
- Este deținută în principal în scopul tranzacționării



**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

- Urmează să fie decontată în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare sau
- Nu există niciun drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt clasificate drept active și datorii pe termen lung.

#### **Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale achiziționate de societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare din deprecierea imobilizărilor necorporale.

Imobilizările necorporale sunt recunoscute atunci când sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere inițială, respectiv:

- dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate atribuite activului să-i fie transmise entității,
- costul activului poate fi evaluat fiabil.

Amortizarea este calculată prin metoda liniară de-a lungul duratei de viață utilă. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, având ca efect modificări în estimările contabile viitoare.

În calculul amortizării sunt folosite următoarele durate de viață utilă:

#### **Licențe**

**1 - 5 ani**

#### **Imobilizări corporale**

Terenurile și clădirile, echipamentele considerate a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sunt înregistrate în bilanț la cost minus orice pierderi cumulate din depreciere. Costul inițial al imobilizărilor corporale îl reprezintă costul de achiziție care cuprinde prețul plătit furnizorului, inclusiv taxele vamale pentru import și alte taxe nerecuperabile, precum și orice alte costuri atribuibile direct punerii în funcțiune a activului și aducerii sale în locația și în condițiile de funcționare.

În costul inițial al unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

Costurile includ onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile îndatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Societății. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizări corporale atunci când sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul în care au fost prevăzute. Deprecierea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt disponibile pentru utilizare în maniera dorită de conducere.

Orice creștere din reevaluare care rezultă din reevaluarea acestor terenuri și clădiri este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitaluri proprii, cu excepția cazului în care reia o scădere din reevaluare recunoscută anterior în contul de profit și pierdere, caz în care creșterea este creditată în contul de profit și pierdere în măsura scăderii trecute anterior pe cheltuieli.

Amortizarea clădirilor se înregistrează în situația rezultatului global.

Proprietățile în curs de construcție în scopuri de producție, închiriere și administrare sau în scopuri care nu au fost încă determinate sunt înregistrate la costul istoric. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active corporale, începe atunci când activele sunt gata de utilizare.

Amortizarea acestor active se înregistrează astfel încât să se diminueze costurile, altele decât costul terenurilor și proprietăților aflate în construcție, pe toată durata lor de viață estimată, pe bază liniară.

Durata de viață utilă estimată, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la fiecare sfârșit de an, ceea ce duce la modificări ale estimărilor contabile viitoare.

Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe toată durata de viață utilă, în mod similar cu activele deținute cu titlu de proprietate integral.

**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

Pierderea sau câștigul din vânzarea sau dezafectarea unui activ corporal se calculează ca diferență între veniturile din vânzări și valoarea contabilă netă a activului și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

<b>Clădiri și construcții speciale</b>	<b>8 - 60 ani</b>
<b>Instalații și echipamente tehnice</b>	<b>3 - 30 ani</b>
<b>Mijloace de transport</b>	<b>4 - 6 ani</b>

***Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale***

La finalul fiecărei date de raportare, Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a determina dacă există vreun indiciu că acele active au suferit pierderi prin depreciere. Dacă există un astfel de indiciu, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a determina mărimea pierderii prin depreciere (dacă există). Atunci când nu este posibilă estimarea valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază de alocare consecventă, activele Companiei sunt de asemenea alocate unor unități individuale generatoare de numerar sau celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare consecventă.

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate pentru depreciere cel puțin o dată pe an și ori de câte ori există indicii că activul poate fi depreciat.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare valoare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curentă utilizând o taxă de scont stabilită înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață a valorii temporale a banilor și riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unități generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscută imediat în profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la nivelul noii estimări a valorii sale recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O pierdere prin depreciere este recunoscută imediat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care activul relevant este înregistrat la valoarea reevaluată, caz în care pierderea prin depreciere este tratată ca o descreștere prin reevaluare.

***Active și pasive financiare***

Activele financiare ale Societății includ investiții, numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale. Datoriile financiare includ datoriile comerciale, datorii cu bugetul statului și alte datorii. Pentru fiecare element, politicile contabile privind recunoașterea și evaluarea sunt prezentate în această notă. Conducerea consideră că valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile lor contabile.

Clasificarea investițiilor depinde de natura și scopul acestora și se determină la data recunoașterii inițiale.

**Deprecierea activelor financiare**

Activele financiare, altele decât cele la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, sunt evaluate pentru indicii de depreciere la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Activele financiare sunt considerate a fi depreciate atunci când există dovezi obiective că unul sau mai multe evenimente au avut loc după recunoașterea inițială și au avut un impact asupra fluxului de numerar viitor aferent investiției.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi creanțele comerciale, sunt evaluate pentru depreciere în mod colectiv, chiar dacă sunt evaluate ca nefiind depreciate individual. Dovezi obiective de depreciere pentru un portofoliu de creanțe ar putea include experiența anterioară a Societății în ceea ce privește incasarea plăților, o majorare a plăților restante peste termenul de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care sunt corelate cu incidentele de plată privind creanțele.

Valoarea contabilă a activului financiar se reduce cu pierderea din depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată nerecuperabilă, aceasta este amortizată și dedusă din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările valorii contabile a contului de provizion sunt recunoscute în contul de



**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

profit și pierdere.

Derecunoașterea activelor și pasivelor

Societatea derecunoaște activele financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie expiră sau transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

Societatea derecunoaște datoriile financiare dacă și numai dacă toate obligațiile sale au fost plătite, anulate sau au expirat.

#### **Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile, inclusiv o parte corespunzătoare cheltuielilor fixe și variabile indirecte sunt alocate stocurilor deținute prin metoda cea mai potrivită clasei respective de stocuri. Majoritatea fiind evaluată pe baza mediei ponderate. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

#### **Clienți și alte creanțe**

Clienții și alte creanțe sunt înregistrate inițial la valoare nominală, care aproximează valoarea justă și sunt ulterior reduse prin ajustări corespunzătoare pentru sumele nerecuperabile estimate.

La estimare Societatea se bazează pe vechimea soldurilor de creanțe și pe experiența istorică.

Creanțele comerciale individuale sunt derecunoscute când Societatea consideră că acestea nu sunt recuperabile și după ce au fost întreprinse toate demersurile legale. Dificultățile financiare semnificative ale debitorului, probabilitatea ca debitorul să intre în faliment sau în procedura de reorganizare financiară sau în incapacitate de plată sunt considerate indicii pentru deprecierea creanțelor. Pierderea din depreciere este înregistrată în contul de profit și pierdere. Valoarea creanței este prezentată în situația poziției financiare.

#### **Numerar și conturi la bănci**

Trezoreria și echivalentele de trezorerie includ numerarul din casă și depozitele constituite la bănci care sunt imediat convertibile într-o sumă cunoscută de numerar și sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii. Disponibilitățile bănești în valută sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei.

#### **Furnizori și alte datorii**

Datoriile către furnizori și alte datorii sunt înregistrate la costul amortizat și includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate și servicii prestate.

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumpărările de materiale și serviciile executate de terți. Avansurile acordate furnizorilor se înregistrează în conturi distincte.

Contabilitatea datoriilor se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Datoriile sunt clasificate în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung.

#### **Imprumuturi**

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare aferente.

Imprumuturile sunt înregistrate ulterior la cost amortizat; orice diferență dintre sumele obținute din vânzare și valoarea de recuperare este recunoscută în contul de profit și pierderi de-a lungul perioadei imprumuturilor utilizând metoda ratei dobanzii efective.

Imprumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Societatea are dreptul necondiționat de a amâna stingerea datoriei pentru cel puțin 12 luni după data bilanțului contabil.

Imprumuturile bancare (toate sub forma descoperitului de cont) nu au scadențe specifice și sunt clasificate ca datorii curente.

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă se calculează ca imprumuturi totale (incluzând imprumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

**Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca Societatea să fie obligată să achite datoria și atunci când se poate face o estimare fiabilă a datoriei respective.

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai buna estimare a contravalorii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației. Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar.

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) restructurare;
- c) beneficiile angajaților
- d) alte provizioane

**Recunoașterea veniturilor**

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau care urmează să fie încasate. Veniturile sunt reduse cu returnurile estimate ale clienților, cu rabaturile comerciale și cu alte facilități similare.

**Venituri din contractele cu clienții**

Veniturile se evaluează pe baza contraprestației la care Societatea se așteaptă să aibă dreptul într-un contract cu un client și exclude sumele colectate în numele terților. Societatea recunoaște veniturile atunci când transferă controlul unui produs sau serviciu unui client.

Veniturile din vânzări sunt reduse pentru returnuri, reduceri comerciale și alte reduceri similare. Regula de bază este că prețurile / tarifele sunt calculate pe baza costurilor + marja profitului, în condițiile pieței.

Societatea are următoarele categorii de venituri:

**Vânzarea de bunuri**

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și dreptul de proprietate a fost transferat, moment în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- Entitatea a transferat cumpărătorului toate riscurile și beneficiile semnificative ale dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Entitatea nu deține nicio implicare managerială asociată proprietății sau controlului efectiv asupra bunurilor vândute;
- Valoarea veniturilor poate fi evaluată într-un mod fiabil;
- Este probabil că beneficiile economice vor fi direcționate către entitate și
- Costurile suportate sau care urmează să fie suportate pentru tranzacție pot fi evaluate în mod fiabil.

Mai exact, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și dreptul de proprietate este transferat.

Veniturile sunt înregistrate pe baza unui contract aprobat între părți, iar părțile sunt angajate să își îndeplinească obligațiile. Drepturile și condițiile de plată ale fiecărei părți pot fi ușor identificate. Contractele au substanță comercială și este probabil ca entitatea să colecteze contravaloarea la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului

**Venituri și cheltuieli financiare**

Veniturile financiare cuprind venituri din diferențe de curs valutar

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu diferențe de curs valutar.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca



**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

venit financiar, fie ca și cheltuială financiară, în funcție de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

**Alte venituri** — includ venituri din amenzi, penalități despăgubiri etc.

**Active șidatorii contingente**

O datorie contingent este:

- o posibilă obligație care decurge din evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu intră în totalitate sub controlul Societății; sau
- o obligație prezentă care rezultă din evenimente trecute care nu este recunoscută deoarece:
  - a. nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau
  - b. valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare ale Societății, dar sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care înglobează beneficii economice este redusă.

Un activ contingent este un activ posibil care rezultă din evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu se află în totalitate sub controlul Societății.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare ale Societății, dar este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice

**Tranzacții valutare**

Societatea operează în România, iar moneda sa funcțională este RON.

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda respectivă a entității la cursurile de schimb valabile la data tranzacțiilor. Activele și pasivele monetare exprimate în valută la data raportării sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la acea dată.

Câștigul sau pierderea în valută din elementele monetare este diferența dintre costul amortizat în moneda funcțională la începutul perioadei, ajustat pentru dobânzile și plățile efective în cursul perioadei, și costul amortizat în valută convertit la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei. Activele și pasivele nemonetare denumite în valută care sunt evaluate la valoarea justă sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data determinării valorii juste. Diferențele în valută care rezultă din reconversie sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb de la data tranzacției.

**Costuri legate de împrumuturile pe termen lung**

Costurile legate de împrumuturile pe termen lung direct atribuibile achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active care necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi utilizate sau destinate vânzării, se adaugă la costul acestor active, până în momentul în care activele respective sunt gata pentru a fi utilizate în scopul lor sau pentru vânzare. Veniturile din investirea temporară a împrumuturilor specifice până în momentul în care împrumuturile sunt cheltuite cu active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru valorificare.

Toate celelalte costuri de îndatorare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt suportate.

**Contributii pentru angajati**

Societatea, în desfășurarea normală a activității, efectuează plăți către statul român pentru contribuția asigurătorie pentru muncă conform nivelurilor stabilite în condițiile legii și în vigoare pe parcursul anului, calculată pe baza salariilor brute în numele angajaților săi. Valoarea acestei contribuții se înregistrează în contul de profit și pierdere drept cheltuială salarială aferentă.

**Impozitarea**

**Impozitul curent**

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul înaintea impozitării raportat în situația profitului și a pierderii, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude de asemenea elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății cu impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la data raportării.



**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

Impozitul pe venit aferent perioadei încheiate la 31 decembrie 2023 a fost de 16% (31 decembrie 2022: 16%).

**3. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Teren la cost	Clădiri la cost	Instalații și mașini, echipamente și autovehicule la cost	Active biologice productive	Avansuri pentru mijloace fixe și imobilizări în curs de execuție	TOTAL
La 1 ianuarie 1 2023	5.366.858	5.213.314	11.473.632	6.793.983	12.300	28.860.087
Intrări	-	-	25.000	-	-	25.000
leșiri	-	-	(110.836)	-	(12.300)	(123.136)
La 31 decembrie 2023	5.366.858	5.213.314	11.387.796	6.793.983	0	28.761.951
<b>AMORTIZARE ACUMULATA</b>						
La 1 ianuarie 2023	-	2.622.865	10.339.099	5.352.331	-	18.314.295
Cheltuieli cu amortizarea leșiri	-	176.991	684.300 (30.018)	424.893 -	-	1.286.184 (30.018)
La 31 decembrie 2023	-	2.799.856	10.993.381	5.777.224	-	19.570.461
Valoarea contabilăLa Decembrie 31 2023	5.366.858	2.413.458	394.415	1.016.759	-	9.191.490

În anul 2023 Societatea a vandut doua masini de balotat in suma totala de 110.836 lei si a achizitionat un tocator de resturi vegetale in suma de 25.000 lei.

**4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	Concesiuni și brevete	Alte imobilizări necorporale	Total
<b>COST</b>			
La 31 decembrie 2023	6.646	-	6.646

**5. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Garanție vama antrepozit	11.859	23.827
<b>Total</b>	11.859	23.827

**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

**6. STOCURI**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Materii prime	81.794	162.659
Materiale auxiliare	48.900	47.745
Produse în curs de execuție	176.567	434.568
Produse finite	4.497.805	3.411.661
Ambalaje	19.836	3.886
Materiale consumabile	151.607	77.558
Combustibil		
Piese de schimb	280	
Obiecte de inventar	24.938	24.938
Mărfuri	1.066	1.066
Avansuri pentru achiziția de stocuri	654	2.333
<b>Total</b>	<b>5.003.447</b>	<b>4.166.414</b>

**7. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
Creanțe comerciale	104.452	228.382
Avansuri plătite furnizorilor de servicii	7.742	7.683
TVA neexigibilă	598	12.131
TVA de recuperat	20.991	56.580
Debitori diverși și alte creanțe	1.702	5.251
Subvenții guvernamentale ENEL	-	1.597
Ajustări de valoare debitori diverși/clienti	(445)	(1.155)
Sume în curs de clarificare	413	500
<b>Total</b>	<b>135.453</b>	<b>310.969</b>

Creanțele în valută existente la data de 31.12.2023 sunt prezentate în bilanț la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de BNR în ultima zi lucrătoare a anului, diferențele favorabile sau nefavorabile de curs fiind reflectate în conturi de cheltuieli sau venituri din diferențe de curs.

**Modificări ale provizionului pentru debitori diverși/clienti**

	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>1.155</b>	<b>2.624</b>
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>445</b>	<b>1.155</b>

În continuare Societatea depune toate diligentele pentru recuperarea acestor sume.

La 31.12.2023 societatea a înregistrat ajustări de valoare pentru clienți cu scadența depășită mai mult de 270 zile în valoare de 445 RON.

**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

**8. CAPITAL EMIS**

La data de 31 decembrie 2023, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	valoare	Cotă
Francu Vasile	3.037.378	30.24%
Francu Eugenia	2.762.228	27.50%
CLINI LAB SRL	1.111.111	11.06%
Persoane fizice	2.783.453	27.72%
Persoane juridice	349.501	3.48%
<b>Total</b>	<b>10.043.671</b>	<b>100%</b>

**9. REZERVE**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Rezerve legale	166.598	166.598
Rezerva din reevaluare	206.186	232.753
Alte rezerve	4.810.779	4.810.779
<b>Total</b>	<b>5.183.563</b>	<b>5.263.263</b>

**10. PROVIZIOANE**

Societatea a înregistrat un provizion pentru serviciile de audit în valoare de 26.644 lei nefacturate.

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Alte provizioane	26.644	26.498
<b>Total</b>	<b>26.644</b>	<b>26.498</b>

**11. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Datorii comerciale	988.320	944.174
Furnizori facturi de sosit	(93.068)	65.035
Avansuri clienti	0	412
Datorii cu salariile angajaților	13.963	10.406
Datorii cu asigurările sociale	67.983	370.192
Tva de plata	0	133.690
Alte împrumuturi și datorii asimilate	1.043.643	75.296
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	54.213	86.717
<b>Total</b>	<b>2.075.054</b>	<b>1.685.922</b>



**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

La 31.12.2023 societatea prezintă în alte împrumuturi și datorii asimilate, sumele aferente acționarilor ce au constituit creditarea societății în valoare de 1.035.705 RON și dividende repartizate în anii anteriori și neachitate până la 31.12.2023 în valoare de 7.938 RON. Alte impozite, taxe și varsăminte asimilate reprezintă impozit pe salarii în valoare de 7.160 RON și alte datorii față de bugetul statului în valoare de 47.053 RON. La data de 31.12.2023 există datorii restante la bugetul de stat în suma de 30.087 lei și la bugetele locale 44.206 lei.

**12. INSTRUMENTE FINANCIARE**

**a) Gestionarea riscului de lichiditate**

Administrarea prudentă a riscului de lichiditate implică menținerea unei cantități suficiente de numerar și suficiente linii de credit disponibile, monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar estimate și prezente și corelarea scadențelor activelor și datoriilor financiare. Datorită naturii activității sale, Societatea intenționează să fie flexibilă cu privire la opțiunile de finanțare.

**b) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivate) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivate este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate care au la bază opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

**Indicatori de lichiditate**

**Indicatorul lichidității curente** stabilit pe baza formulei

Active curente (Indicatorul capitalului circulant)

-----  
Datorii curente

Este la sfârșitul anului 2023 de 2,52  
valoarea recomandată acceptabilă - în jurul valorii de 2.  
- oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

**Indicatorul lichidității imediate** stabilit pe baza formulei

Active curente - Stocuri (Indicatorul test acid)

-----  
Datorii curente

Este la sfârșitul anului 2023 de 0,11

**13. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE**

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot

**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

fi reconciliate cu elemente aferente din bilanțul contabil după cum urmează:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Numerar la bănci	72.881	39.660
Numerar în casă	10.661	569
<b>Total</b>	<b>83.542</b>	<b>40.229</b>

**14. VENITURI**

O analiză a veniturilor Societății pentru exercițiul financiar este prezentată mai jos:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2023	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Venituri din producția vandută	2.910.200	2.758.693
Venituri din vânzare de marfuri	-	-
Reduceri comerciale acordate	(17.693)	(136.862)
Venituri aferente cost de producție	5.087.327	6.104.439
Venituri din alte activități	1.527.949	921.239
<b>Total</b>	<b>9.507.783</b>	<b>9.647.509</b>

**15. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE**

a) **Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii fata de foștii directori și administratori.**

Nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor, altele decât cele pentru deplăsari în intersul serviciului.

La 31 decembrie 2023, respectiv 2022, cheltuielile cu personalul au fost următoarele:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	1.267.071	1.189.663
Contribuția asiguratorie pentru muncă	31.210	29.538
Valoarea tichetelor de masă acordate	0	2.411
<b>TOTAL</b>	<b>1.298.281</b>	<b>1.221.612</b>
Indemnizații Consiliu Administrație	123.084	123.084
<b>TOTAL</b>	<b>1.421.365</b>	<b>1.344.696</b>

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2023 a fost de 22 de persoane, iar numărul efectiv la 31.12.2023 a fost de 19 persoane.

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2022 a fost de 22 de persoane, iar numărul

**VIFRANA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2023**

efectiv la 31.12.2022 a fost de 28 persoane.

**16. REPARTIZAREA PROFITULUI**

	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2022
<b>Profit net de repartizat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- rezerve legale	-	-
- acoperire pierdere din anii anteriori	-	-
- dividende etc.	-	-
<b>Profit nerepartizat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Rezerva legală și rezerva aferentă facilităților fiscale nu pot fi distribuite acționarilor.

**17. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**

**Datorii contingente**

**Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este încă în curs de dezvoltare și este supus la diverse interpretări și schimbări constante, care uneori pot fi retroactive. Deși impozitul datorat efectiv pentru o tranzacție poate fi redus, penalitățile pot fi semnificative, deoarece pot fi calculate la valoarea tranzacției plus un procent. În România, termenul de prescripție pentru inspecțiile efectuate de autoritățile fiscale este de 5 ani. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

**Mediul înconjurător**

Reglementările privind mediul sunt încă în curs de dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nicio obligație la 31 decembrie 2023 sau 31 decembrie 2022 pentru costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii de amplasament, proiectarea și implementarea planurilor de remediere a mediului înconjurător.

**18. ONORARIILE DE AUDIT**

Auditorul VIFRANA SA este MGMT AUDIT & BPO SRL.

**19. EVENIMENTE ULTERIOARE**

La data de 28.03.2024 societatea și-a achitat datoriile restante la bugetul statului.



**VUCMANOVICI OCTAVIAN,**  
DIRECTOR GENERAL



**PARTAL HARIETA,**  
DIRECTOR ECONOMIC





VIFRANA

WINE SINCE 2011

J13/1566/1988  
CUI: RO10684445  
Strada Călărași, nr.1, Sc. B, Et.2, Ap. 5  
Cod poștal 900.590, Constanța, județul Constanța  
România

Tel: +40 241 553996  
Fax: +40 241 552925  
E-mail: [office@vifrana.eu](mailto:office@vifrana.eu)  
[office@serviciiviticole.ro](mailto:office@serviciiviticole.ro)

### Raportul Consiliului de Administratie asupra rezultatelor Financiare la 31.12.2023

Administratorul societatii comerciale VIFRANA S.A., persoana juridica romana cu sediul in CONSTANTA str. CALARASI nr. 1 sc. B et. 2 ap. 5 tel. 0241550744, cod unic de inregistrare10684445 inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J13/1566/1998, numita in continuare "Societatea", depune Raportarile financiare anuale pentru perioada de la 01 ianuarie 2023 la 31 decembrie 2023.

### REALIZAREA INDICATORILOR FINANCIARI

In cursul anului 2023, Societatea a inregistrat o pierdere insuma de 384.918 lei, detaliat dupa cum urmeaza:

<b>1. Venituri Totale</b>	<b>9.507.949 lei</b>
din care:	
- Venituri din exploatare:	9.507.783
- Venituri financiare:	166
<b>2. Cheltuieli Totale</b>	<b>9.892.867 lei</b>
din care:	
- Cheltuieli pentru exploatare:	9.892.237
- Cheltuieli financiare:	630
<b>3. Impozitul pe profit</b>	<b>0</b>

### INDEPLINIREA OBLIGATIILOR FISCALE

1. Taxa pe Valoarea Adaugata a fost calculata in conformitate cu prevederile legale in vigoare, respectandu-se intocmirea tuturor registrelor, borderoului si a decontului lunar. La data de 31 decembrie 2023 rezulta TVA de rambursat in suma de 20.991 lei pentru care s-a facut cerere de compensare cu alte obligatii.
2. Impozitele pe veniturile obtinute din salarii au fost calculate in conformitate cu prevederile legale in vigoare si varsate la sfarsitul fiecărei luni calendaristice.

### CASA SI CONTURI LA BANCII

Situatia conturilor la 31 decembrie 2023, in total de 83.542 lei, se prezinta dupa cum urmeaza:

disponibilitati in banci:	72.881	lei
disponibilitati in casa:	10.661	lei
avansuri de trezorerie:	0	lei

## FONDURI PROPRII

1. Capital social:	10.043.671	lei
2. Prime de emisiune	5.305.081	lei
3. Rezerve legale:	166.598	lei
4. Alte rezerve	4.810.779	lei
5. Rezerve din reevaluare	206.186	lei
6. Rezultatul reportat pierdere:	10.527.020	lei
7. Profit / pierdere an curent 2023:	384.918	lei

Capitalul social in valoare de 10.043.671,40 lei este alcatuit din 50.218.357 actiuni cu o valoare nominala de 0,20 lei. Capitalul social a fost subscris si varsat in totalitate.

## EVIDENTA CONTABILA

Intocmirea raportarii contabile la data de 31 decembrie 2023 s-a facut pe baza balantei de verificare, cu respectarea prevederilor Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

## DEZVOLTAREA PREVIZIBILA

VIFRANA isi stabileste ca obiectiv principal pentru 2024 intrarea pe profit operational. Ultimul semestru din 2023 marcheaza acest trend cu o pierdere de 10000 lei. Participarea la Prowein 2024 speram ca se va incununa cu primele exporturi tangibile. Suntem concentrati pe eficientizarea lucrarilor in plantatia de vita de vie, optand in acest an pentru pretaierea automata. Continuum listarile de vinuri in retailul autohton propunandu-ne inca doua mari retele de magazine. Impactul participarii la Prowein a starnit interesul magazinelor romanesti din diaspora , urmand a incepe colaborari punctuale cu acestea.

## CONTINGENTE

### Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si in continua schimbare, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscal suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscal rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca s-a straduit sa achite la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul, dar au mai existat mici intarzieri.

Sistemul fiscal in Romania este intr-o continua adaptare si transformare suferind multe interpretari si modificari. Dobanda legala la valoarea datoriei neachitate este de 0.02 % / zi, la care se adauga 0.01% pe zi penalitati de intarziere. Termenul de prescriptie pentru datoriile fiscale este de 5 ani.

### Pretentii de natura juridica

Conducerea Societatii considera ca nu exista situatii semnificative care trebuie prezentate in note si al caror impact este semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

## GESTIUNEA RISCURILOR

Societatea este expusa riscului de curs valutar, avand in vedere ca intentioneaza sa livreze produse in UE.



Gestionarea riscurilor inseamna identificarea si evaluarea lor, precum si modul de a reactiona in fata riscurilor care pot afecta activitatea companiei.

In functie de obiectul de activitate si de deciziile interne de monitorizare si combatere a riscului, raspunsul la risc poate fi: acceptarea riscurilor, monitorizarea lor, evitarea riscurilor, externalizarea riscurilor sau atenuarea lor.

#### Riscul de piata

Riscul de piata este esential de luat in calcul in stabilirea strategiei de dezvoltare a companiei.

Romania se afla intr-o etapa de dezvoltare socio-economica si consideram ca exista un nivel nesemnificativ al incertitudinii economice si politice.

Efectele razboiului din Ucraina se vor resimti si in 2024 dar nu au afectat in mod semnificativ activitatea firmei datorita diversitatii portofoliului de clienti.

#### Riscul de credit

In activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creante clienti. Nu se regasesc concentrari de risc de credit semnificative. Creantele comerciale nu sunt asigurate, insa in proportie de 90% sunt in relatia cu principalele lanturi de magazine (LIDL, AUCHAN, ROMANIA HYPERMARCHE). Societatea isi monitorizeaza lichiditatea in mod regulat pentru a-si putea indeplini obligatiile de plata la scadenta.

#### Riscul ratei dobanzii

Din perspective riscului de dobanda, Societatea nu inregistreaza credite bancare.

Riscul razboiului din Ucraina se diminueaza progresiv. In functie de evolutia evenimentelor vom fi atenti ca efectele acestui conflict sa poata fi atenuate .

### **ANALIZA FINANCIARA A PERFORMANTELOR SOCIETATII**

Comparativ cu anul 2022, creantele comerciale ale societatii au inregistrat o scadere cu 125.549 lei, de la 238.398 lei la 112.849 lei, datorata scaderii soldului client, dar sumele sunt in termenul de plata acordat. Soldul stocurilor a inregistrat o crestere datorata productiei bune de vin.

Indicatorul lichiditatii curente de 2,52 inregistreaza o scadere fata de 2,68 in anul 2022 cand societatea avea lichiditati mai mari.

Nivelul datoriilor curente inregistreaza o crestere in suma de 389.132 lei, de la 1.685.922 lei la 2.075.054 lei.

La 31 decembrie 2023 Societatea prezinta active curente nete in suma de 2.688.626 lei in crestere fata de 2022 cu 517.160 lei.

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

cont	denumire	total
601	CHELT. CU MATERIILE PRIME	5.008.846,96
6021	CHELT. CU MATERIALE AUXILIARE	74.139,56
6022	CHELT. PRIVIND COMBUSTIBILUL	140.335,59
6024	CHELT. CU PIESELE DE SCHIMB	9.936,19
6028	CHELT. CU ALTE MAT. CONSUMABILE	356.641,48
603	CHELT. CU OBIECTE DE INVENTAR	924,20
604	CHELT. CU MAT. NESTOCATE	288.729,64
6051	CHELT. PRIVIND CONSUMUL DE ENERGIE	217.891,07
6052	CHELT. PRIVIND CONSUMUL DE APA	9.862,30
608	CHELT. PRIVIND AMBALAJELE	51.845,10
609	REDUCERI COMERCIALE PRIMITE	(18.901)
611	CHELT. CU INTRETINEREA SI REPARATIILE	36.283,39
612	CHELT. CU REDEVENTE, LOCATIILE DE GESTIUNE SI CHIRIILE	39.263,88
613	CHELT. CU PRIME DE ASIGURARE	4.109,32
621	CHELT. CU COLABORATORII	474.152

622	CHELT. CU COMISIOANE SI ONORARIILE	7.613,62
623	CHELT. DE PROTOCOL, RECLAMA SI PUBLICITATE	20.441,99
624	CHELT. CU TRANSPORTUL DE BUNURI SI PERSONAL	196.160,18
625	CHELT. CU DEPLASARI, DETASARI SI TRANSFERARI	1.910,91
626	CHELT. POSTALE SI TAXE DE TELECOMUNICATII	10.840,50
627	CHELT. CU SERV.BANCARE SI ASIMILATE	10.684,51
628	ALTE CHELT. CU SERVICIILE EXECUTATE DE TERTI	185.680,72
635	CHELT. CU ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAAMINTE ASIMILATE	48.155
641	CHELT. CU SALARIILE PERSONALULUI	1.267.071
6461	CHELT. CU CONTRIB. ASIGURATORIE PT. MUNCA A SALARIATILOR	28.440,64
6462	CHELT. CU CONTRIB. ASIGURATORIE PT. MUNCA A ALTOR PERSOANE	2.769,36
654	PIERDERI DIN CREANTE SI DEBITORI DIVERSI	5.179,99
6581	DESPAGUBIRI, AMENZI SI PENALITATI	33.172,10
6583	CHELT. ACTIVELE CEDATE SI ALTE OPERATIUNI DE CAPITAL	93.118,25
6588	ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.319,09
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	629,93
6811	CHELT. DE EXPLOATARE CU AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR	1.286.184,09
6812	CHELT. DE EXPLOATARE CU PROVIZIOANLE	26.643,96
	TOTAL	9.938.976,52

#### **EVENIMENTE APARUTE DUPA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR**

Modificarea TVA-ului aplicat vinurilor bio de la 5% la 19% incepand cu 1.01.2024 a provocat o diminuare sensibila a vanzarilor pe care am contracarat-o prin mentinerea preturilor de vanzare din 2023.

Previzionam o scadere a presiunii pretului la energie electrica avand in vedere scaderile abrupte pe pietele europene.

Vinurile "naturale" isi vor creste piata la nivel global, trend pe care l-am vazut la Prowein.

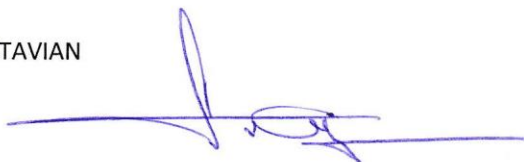
#### **Concluzii din analiza situatiilor financiare ale anului 2023 și previziunile pentru anul 2024**

In urma analizei situatiilor financiare aferente anului 2023 conducerea companiei se declara nemultumita de rezultatul anual obtinut si se declara optimista privind anul 2024 in ce priveste planurile de dezvoltare durabila a afacerii.

Rezultatele de pe ultimul semestru al anului 2023 ne dau motive sa fim optimisti si sa intram pe profit operational in 2024.

Pe termen scurt si mediu previzionam o gestionare echilibrata a afacerii cu potential mare de crestere in 2024. Prezentul Raport a fost emis la data de 28.03.2024 si vizeaza perioada de gestiune 01.01.2023 - 31.12.2023.

Administrator,  
VUCMANOVICI OCTAVIAN





Situatia fluxurilor de trezorerie  
Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2022	2023
A		
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare</b>		
Rezultat exercitiu - profit brut / (pierdere)	(558,413)	(384,918)
Ajustari din corectarea erorilor contabile	15,887	-
<i>Ajustari pentru</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	1,666,227	1,286,184
Ajustari de depreciere privind imobilizarile financiare	1,469	
Ajustari de depreciere privind activele circulante	(29,126)	(26,498)
(Venituri) din reversarea provizioanelor	27,653	26,644
Cheltuieli cu provizioanele	(26)	(16)
(Venituri) din dobanzi	2,416	
Cheltuieli privind dobanzile	1,195	
(Venituri)/Cheltuieli privind diferentele de curs valutar		
Pierdere/(Profit) din vanzarea respectiv casarea imobilizarilor corporale si necorporale		91,931
<b>Flux din exploatare înainte de schimbări în capitalul circulant</b>	<b>1,127,282</b>	<b>993,327</b>
Descreștere / (Crestere) a creanțelor comerciale și de altă natură	515,780	175,516
(Crestere) / Descreștere a stocurilor	(2,131,751)	(837,033,00)
(Descreștere) / Creștere a datorităților comerciale și de altă natură	371,673	(1,241,791,00)
(Cresteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	13,590	(3,223)
Dobanzi plătite	(2,416)	
Impozit pe profit / micro platit		
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare</b>	<b>(1,233,124)</b>	<b>(1,906,531)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(43,946)	(36,845)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale		-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale		25,000
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Dividende incasate		
Dobanzi incasate	26	16
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie</b>	<b>(43,920)</b>	<b>(11,829)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare</b>		
Incasari din imprumuturi		986,346
Rambursari de imprumuturi		(18,000)
Plata datoritiilor aferente leasingului financiar		
Incasari prime de emisiune		
Dividende plătite		
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare</b>		<b>968,346</b>
Denumirea elementului		
	Exercitiul financiar	2023
	2022	
(Descreșterea) / creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(149,763)	43,313
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercitiului financiar	189,992	40,729
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercitiului financiar(*)	40,229	83,542

## Situatia modificarilor capitalului propriu

Denumirea elementului	Sold la		Cresteri/Increases		Reduceri/Decreases		Sold la	
	1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023	Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	31 decembrie 2023	
Capital subscris	10,043,671	10,043,671	0	0	0	0	10,043,671	
Patrimoniul regiei								
Patrimoniul institutiilor nationale de cercetare - dezvoltare								
Alte elemente de capitaluri propria	5,305,081	5,305,081	0	0	0	0	5,305,081	
Prime de capital	232,753	232,753			26,567.0	26,567.0	206,186	
Rezerve din reevaluare	166,598	166,598	0	0	0	0	166,598	
Rezerve legale								
Rezerve statutare sau contractuale								
Alte rezerve	4,810,779	4,810,779					4,810,779	
Actiuni proprii								
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii								
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						0		
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C							
	Sold D	10,144,030.00	558,413	558,413			10,702,443	
Rezultatul reportat provenit din surplusul din rezerve din reevaluare	Sold C	132,969	26,567.0	26,567.0			159,536	
	Sold D		0	0	0	0		
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	15,887					15,887	
	Sold D							
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C			0				
	Sold D	558,413	384,918		558,413	558,413	384,918	
Repartizarea profitului			0					
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>10,005,295</b>	<b>-916,764</b>	<b>-531,846</b>	<b>-531,846</b>	<b>-531,846</b>	<b>9,620,377</b>	

