

RAPORT
privind rezultatele financiare aferente
exercițiului financiar
2022



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

Data raportului:	21 Aprilie 2023
Denumirea emitentului:	VIFRANA S.A.
Sediul social:	Str. Calarasi, NR.1, SC.B, ET.2, AP.5, CONSTANTA
Numărul de telefon/fax:	0744384483
Codul unic de înregistrare:	10684445
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J13/1566/12.06.1998
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Sistemul multilateral de tranzacționare - piața AeRO
Capitalul social subscris și vărsat:	10.043.671,40 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:	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.....	12
Evoluția activității de vânzare.....	12
Evoluția vânzărilor și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung	12
Avantaje competitive Vifrana pe piața Bio:	14
Dependența societății față de anumiți clienți	15
Resursa umană	16
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.....	21
Tendențe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine cu impact semnificativ asupra lichidității și veniturilor emitentului.....	21
Cheltuieli de capital.....	23
Tranzacții semnificative	23
Active corporale	23
Simbolul BLOW la bursă.....	24
Politica de dividend	24
Achiziționarea propriilor acțiuni	25
Filiale și deținerile acestora	25



Conducerea emitentului.....	25
Situația Poziției Financiare	27
Situația performanței financiare	30
Cash flow.....	33
Declarație privind Governanța corporativă.....	34
Declarația Conducerii.....	38

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 „Terasale 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 scurt - mediu:

- ⇒ Repoziționare în piață și prospectarea relațiilor comerciale cu lanțurile de magazine cu potențial comercial
- ⇒ Obținerea unei producții record de struguri în sezonul 2023, având în vedere eliminarea efectelor calamității din 2021, cât și ajungerea la maturitate deplină a plantațiilor de viță de vie – peste 15 ani.
- ⇒ Valorificarea oportunităților de desfacere către export pentru producția vinificată în sezonul 2022
- ⇒ Lansarea a două sortimente dedicate segmentului HORECA, Patrician și Draculette

Pe termen lung:

- ⇒ Diversificarea ofertei raportat la cererea de vinuri ecologice și produse derivate
- ⇒ Dezvoltarea prezenței pe piețele externe: Germania, țările scandinave și SUA
- ⇒ Consolidarea prezenței pe piața internă prin pătrunderea în HORECA cu două sortimente dedicate, Patrician și Draculette.
- ⇒ 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 rafinementului 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. Operațional, 2022 a reprezentat anul cu cea mai buna producție de struguri și vin atât cantitativă (peste 500.000 l vin), cât și calitativă, fundamentând logistic potențialul de desfacere al anului 2023. Producția vinificată în sezonul 2022 este în integralitate “naturală”:**

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

Fuziuni. Achiziții. Înstrăinări de active

Pe parcursul exercițiului financiar aferent anului 2022 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 31.12.2022 sunt:

a) **Rezultat net:** -558.413 lei

Cu toate că efectele calamității din 2021 au fost eliminate, Vifrana încheie exercițiul financiar 2022 cu o pierdere netă în valoare de 558 mii lei, în contextul decelerării activității de desfacere.

Managementul Vifrana privește cu optimism perspectivele anului 2023. Vifrana își propune o producție record de struguri în sezonul 2023, având în vedere eliminarea efectelor calamității din 2021, cât și ajungerea la maturitate deplină a plantațiilor de viță de vie, dar și intrarea pe piețele externe mari consumatoare de vinuri bio, precum țările scandinave, Germania și SUA.

b) **Cifra de afaceri netă:** 2.621.831 lei

La 31.12.2022, compania înregistrează o cifră de afaceri în valoare de 2.621 mii Lei, în scădere cu 42%, reflectând decelerarea activității de comercializare, împresurată de provocările economice actuale, de tergiversarea desfacerii pe piața externă și de lipsa producției de struguri și vin din 2021, an agricol afectat de fenomene meteorologice extreme.

La nivel agregat, volumul vândut pe întreg anul 2022 se situează cu 46,53% sub nivelul înregistrat în anul 2021, cumulând un total de 273.563 sticle vândute.

c) **Export**

	2020	2021	2022
Sticle de vin (nr. total), din care:	599,404	511,666	273,563
INTERN	498,886	487,342	273,563
EXPORT	100,518	24,324	0

În lipsa unor comenzi ferme din partea partenerilor comerciali externi, sub presiunea noilor paradigme economice cu efecte asupra prețurilor și termenelor contractuale negociate, societatea se reorientează pe piața internă. Dacă în anul 2021, 5% din producția Vifrana a fost destinată

exportului, în cursul anului 2022, întreaga producție a fost distribuită pe piața internă. Piața externă rămâne, însă, un canal de desfacere atent monitorizat de către conducerea Vifrana în anul 2023.

d) Costuri

Reechilibrarea fluxului de producție după un an agricol dificil se reflectă la nivelul costurilor, poziționând nivelul cheltuielilor direct subordonate procesului de exploatare peste nivelul aferent exercițiului financiar 2021.

	31.12.2021	31.12.2022	Evoluție (%) 31.12.2021/ 31.12.2020	Pondere în structura relevantă 31.12.2021
<i>(sume exprimate în lei)</i>				
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.543.784	5.481.476	20,64%	53,73%
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	161.653	278.516	72,29%	2,73%
Cheltuieli privind utilitățile, din care:	85.443	139.334	63,07%	1,37%
- <i>cheltuieli privind consumul de energie</i>	74.893	132.985	77,57%	1,30%
Cheltuieli privind mărfurile	16.611	0	-100,00%	0,00%
Reduceri comerciale primite	1.572	6.756	329,77%	0,07%
Cheltuieli cu personalul	1.196.690	1.221.612	2,08%	11,97%
Ajustări de valoare privind imobilizările	1.625.870	1.666.227	2,48%	16,33%
Ajustări de valoare privind activele circulante	2.624	9.235	251,94%	0,09%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	4.904.664	1.412.697	-71,20%	13,85%
<i>Cheltuieli privind prestațiile externe</i>	1.883.929	1.325.117	-29,66%	12,99%
<i>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate;</i>	132.216	47.716	-63,91%	0,47%
<i>Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare</i>	2.827.232	0	-100,00%	0,00%
<i>Alte cheltuieli</i>	61.287	39.864	-34,96%	0,39%
Ajustări privind provizioanele	26.502	-4	-100,02%	0,00%

e) Cash Flow

Totalizând 40.229 Lei, disponibilitățile bănești se reduc cu 79% la 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021, pe fondul susținerii capitalului de lucru într-un context inflaționist.

f) Indicatori de lichiditate

Cu toate că majorarea datoriilor curente imprimă o pantă descendentă, referința bonității pe termen scurt a societății, exprimată prin indicatorul lichidității curente, se menține în intervalul considerat optim la 31.12.2022. Creșterea stocului de produse finite la 31.06.2022, în acord cu recalibrarea fluxului de producție, conchide o reducere cu 87% a indicatorului exponent al capacității activelor de natura trezoreriei de a asigura onorarea datoriilor exigibile în perioada imediat următoare.

Presiunea contextului economic actual asupra capitalului de lucru al societății, prin creșterea prețurilor la utilități, furnituri și alte materiale consumabile, la care se adaugă imperativul plăților

în avans pentru achiziții, justifică ecartul indicatorului lichidității imediate față de intervalul de referință.

INDICATORI DE LICHIDITATE	INTERVAL OPTIM	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	8,70	5,54	2,68
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	3,16	1,85	0,21
Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	2,27	0,34	0,02

g) Indicatori de solvabilitate

Creșterea datoriilor totale cu 1.134 mii Lei față de începutul anului se reflectă la nivelul rezilienței financiare în anul 2022 comparativ cu anul 2021, tradusă printr-o diminuare cu 68% a indicatorului solvabilității financiare.

Consolidarea independenței financiare prin menținerea datoriilor pe termen lung la valori nule menține indicatorul solvabilității patrimoniale semnificativ peste intervalul de confort.

INDICATORI DE SOLVABILITATE	INTERVAL OPTIM	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	19,14	27,69	8,95
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	70,12%	69,09%	66,28%

h) Indicatori privind gradul de îndatorare

INDICATORI PRIVIND GRADUL DE ÎNDATORARE	INTERVAL OPTIM	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Ind. gradului de îndatorare la termen (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	2,15%	0,00%	0,00%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	5,23%	3,61%	11,17%

Panta ascendentă a datoriilor totale în perioada de raportare are asociată o creștere a ratei de îndatorare, care rămâne însă poziționată în limitele referinței teoretice la 31.12.2022.

i) 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.

Cu toate că în anul 2022 activitatea de vânzare a fost condiționată de o capacitate logistică sub potențialul Vifrana, cu efecte asupra performanțelor comerciale, în anul 2023 conducerea țintește recâștigarea cotei de piață prin reîntregirea portofoliului de clienți atât pe piața internă cât și externă.

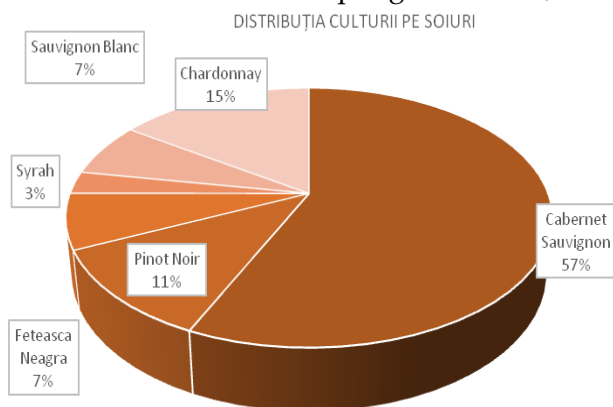
Evaluarea nivelului tehnic. Oferta Vifrana

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 răspunde celor mai înalte 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 organisme 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 atentă observație de la momentul zdrobirii boabei până la cel al maturării complete a sevei sale.



În anul 2022, Vifrana înregistrează un număr total de sticle vândute de 273.563 sticle, în scădere cu 46,53% față de exercițiul financiar 2021. Cu un ciclu de exploatare integrat și complet, activitatea de comercializare, interconectată activității de producție, înregistrează o decelerare la finele exercițiului financiar, în acord cu temporizarea fluxului operațional al campaniei de producție din toamna anului 2021, afectată de condițiile meteorologice nefavorabile.

În cursul anului 2022, întreaga producție a fost distribuită pe piața internă. Piața externă rămâne, însă, un canal de desfacere atent monitorizat de către conducerea Vifrana, care ținește recâștigarea cotei de piață pe piețele externe începând cu anul 2023, prin intrarea pe marile piețe consumatoare de vin, precum țările scandinave, Germania și SUA.

	2020	2021	2022
Sticle de vin (nr. total), din care:	599.404	511.666	273.563
Piața internă	498.886	487.342	273.563
Export	100.518	24.324	-
Vrac must (l)	50	-	-
Struguri (kg)		-	-

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 31.12.2022, această gamă deține ponderea cea mai semnificativă în valoarea agregată a cifrei de afaceri (96%). Gama Bob cu Bob răspunde celor mai exigente cerințe ale consumatorilor, împărțind aroma vinului organic în 4 sortimente diferite.

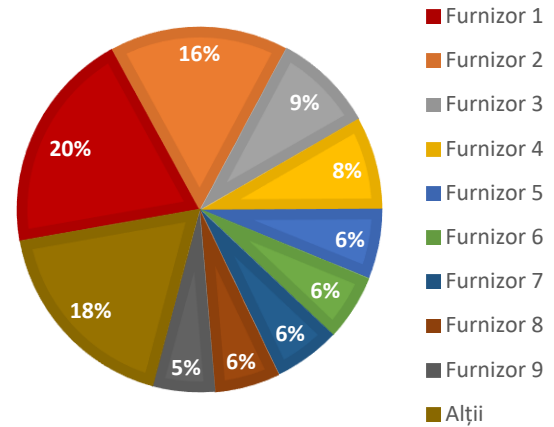
Gamă de produse	2020	2021	2022
Bob cu bob	75,47%	87,87%	95,86%
Patrician	2,36%	2,44%	1,35%
Symposion	1,57%	1,79%	1,10%
Casino	1,71%	1,01%	0,04%
Soi Pur D.O.P. pentru Export	16,77%	5,00%	0,00%
Draculette	1,96%	1,71%	0,27%
10 (zece)	0,15%	0,18%	0,28%
Total	100,00%	100,00%	100,00%

Toate celelalte sortimente se situează pe o pantă descendentă, în acord cu decelerarea activității de vânzare în anul 2022.

În cursul exercițiului financiar 2023, Vifrana intenționează relansarea a două game premium într-o concepție de produs complet nouă. 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.

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 4 furnizori facturează împreună 53% din valoarea totală a comenzilor la 31.12.2022, 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

Conducerea Societății privește cu încredere perspectivele anului 2023. Comercial, Vifrana își propune abordarea segmentului HORECA prin lansarea, în cursul anului 2023, a două game premium dedicate, Patrician și Draculette, într-o nouă formă grafică obținută în urma unui concurs internațional de design.

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

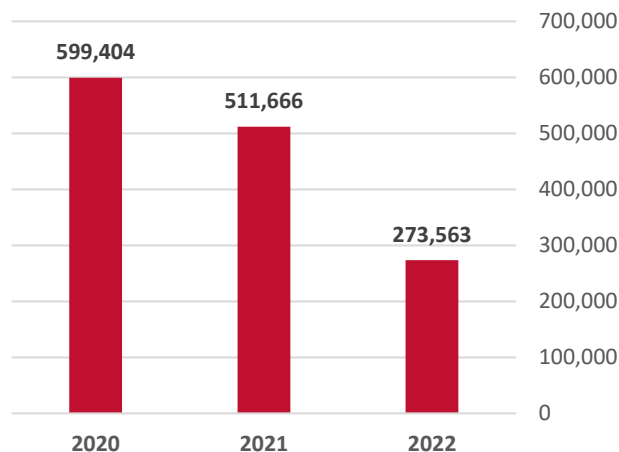
Operațional, conducerea se concentrează pe a obține o producție record de struguri în sezonul 2023, având în vedere eliminarea efectelor calamității din 2021, cât și ajungerea la maturitate deplină a plantațiilor de viță de vie – peste 15 ani.



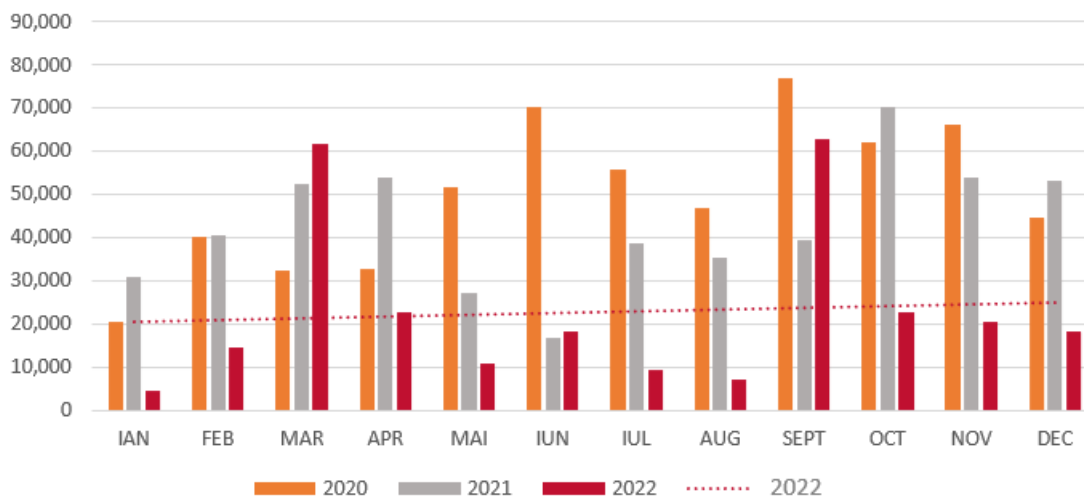
Evoluții recente privind activitatea de vânzare

La 31.12.2022, compania înregistrează o cifră de afaceri în valoare de 2.621 mii Lei, în scădere cu 42%, reflectând decelerarea activității de comercializare, condiționată de provocările economice actuale, de tergiversarea desfacerii pe piața externă și de lipsa producției de struguri și vin din 2021, an agricol afectat de fenomene meteorologice extreme.

La nivel agregat, volumul vândut pe întreg anul 2022 se situează cu 46,53% sub nivelul înregistrat în anul 2021, cumulând un total de 273.563 sticle vândute.

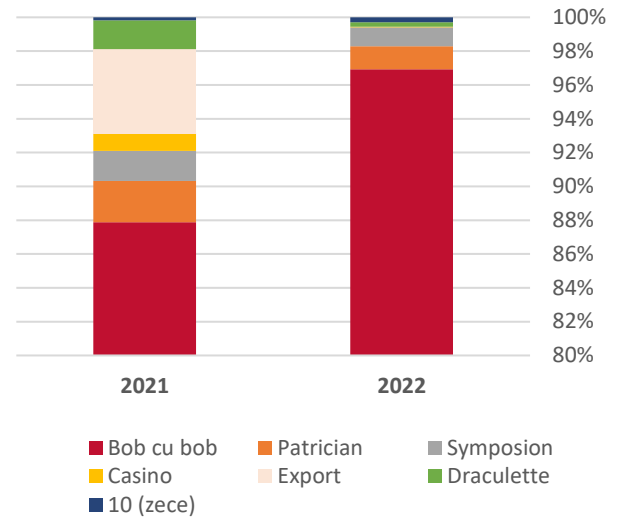


Lunar, cu toate că în cea mai mare parte a anului se înregistrează un volum al vânzărilor sub valorile lunare aferente ultimilor 3 ani, lunile martie și septembrie generează vânzări peste volumele înregistrate în anii precedenți, depășind pragul de 60.00 de sticle vândute/lună.



În lipsa unor comenzi ferme din partea partenerilor comerciali externi, sub presiunea noilor paradigme economice cu efecte asupra prețurilor și termenelor contractuale negociate, societatea se reorientează pe piața internă. Dacă în anul 2021, 5% din producția Vifrana a fost destinată exportului, în cursul anului 2022, întreaga producție a fost distribuită 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 începând cu anul 2023.

În ceea ce privește structura cifrei de afaceri pe categorii de produse, Bob cu Bob, brand cu o ancoră puternică în lanțurile de retail, își dovedește potențialul comercial, rămânând cel mai vândut sortiment din oferta Vifrana (96%) chiar și într-un context dificil.



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 (întreaga 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.

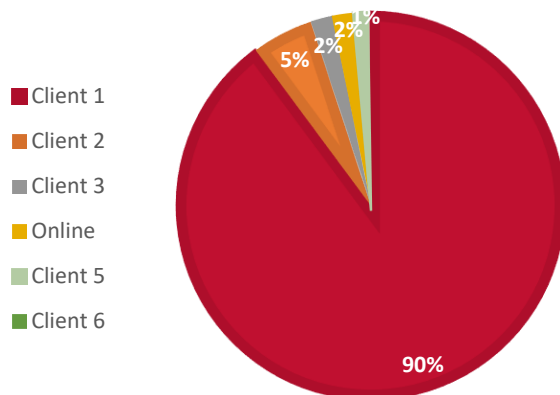
Avantaje competitive Vifrana pe piața Bio:

- ✧ Prețuri corecte, aliniat la piața convențională;
- ✧ Gamă completă de produse;

- ✦ *Produse inovative: Prima gama RAW ORGANIC lansată în România*
- ✦ *Acoperire națională prin canale de distribuție directă;*
- ✦ *Notorietatea brandului și a produselor*
- ✦ *Tehnologie proprie integral ecologică*
- ✦ *Procesarea materiei prime din plantații proprii*
- ✦ *Strategie logistică bine definită*
- ✦ *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 2022 este partener strategic încă din anul 2017, iar Societatea continuă să dezvolte colaborarea cu marele lanț de retail din România, în cadrul căreia a decis listarea

permanentă a primelor sale vinuri care se aliniază ultimului trend mondial în vinificație: gama Naturale-Raw, compusă din Draculette Blanc - Sauvignon Blanc și Draculette Rose – Cabernet Sauvignon. Aceste vinuri au în compoziție struguri bio culeși manual, care au fost supuși unui proces de vinificație cu drojzii salbatice, fără niciun adaos de sulf, iar apoi au fost îmbuteliate fără filtrare.

În anul 2023, Vifrana își concentrează eforturile pe o abordare mai dinamică a pieței, cu intrare pe segmentul HORECA și pe piețele externe, ceea ce va permite diversificarea portofoliului de clienți și reducerea concentrării acestuia.

Resursa umană

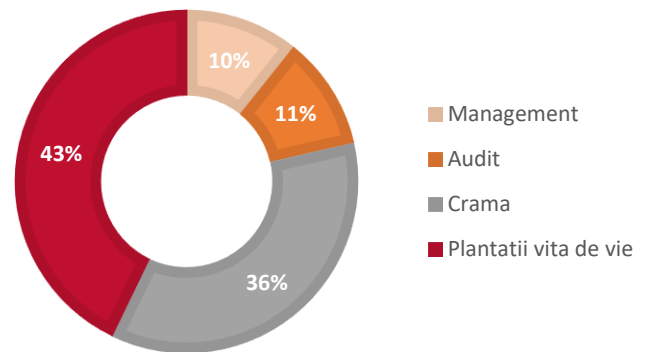
Având în vedere sectorul de activitate în care forța de muncă este indispensabilă, reursa umană reprezintă un activ valoros pentru societate, managementul aplicând politici de recrutare și fidelizare axate pe retenția și motivarea personalului.

Numărul efectiv de salariați aferent exercițiului financiar 2022 a fost de 28 de persoane, în timp ce la finele exercițiului financiar 2021, Societatea înregistra un număr efectiv de 24 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, 21% 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 2022, 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 2022, 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 incidenței 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 cărei producere presupune:

- ✓ utilizarea soiului atestat;
- ✓ respectarea metodelor specifice de cultura a vitei de vie, inclusiv respectarea incarcaturii de rodire și a producției maxime de struguri la hectar;
- ✓ vinificarea, maturarea, condiționarea și îmbutelierea vinului în interiorul arealului de producere delimitata;
- ✓ 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 cointerensare 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 perspectivei 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

În noua realitate economică, activitatea Emitentului este influențată de trei fenomene generalizate care se suprapun:

- Inflația constantă care nu își diminuează efectele în România. Prețurile furnizorilor principali au crescut galopant, nesustenabil, tendință care le va diminua puternic cota de piață, vânzările și implicit performanțele comerciale.
- Stagflația care abia a început să se simtă începând cu decembrie 2022. România are un decalaj de aproape 6 luni față de țările puternice din Europa și SUA. Deja s-a schimbat comportamentul de consum. Scăderea puterii de cumpărare afectează puternic vânzările. Vinul nu intră în categoria produselor esențiale, ci mai degrabă a devenit un produs de lux, excepțional. Din acest motiv s-au prăbușit vânzările în întreaga Europa cu 40% .
- Transferarea costurilor crescute cauzate de creșterile de preț generalizate la inputuri și utilități către clientul final este tergiversată în contextul în care portofoliul de clienți al Vifrana cuprinde rețele de magazine de tip retail din România, iar comenzile sunt plasate timpuri în condiții comerciale deja negociate.

Managementul Vifrana privește, însă, cu optimism perspectivele anului 2023, având în vedere eliminarea efectelor calamității din 2021, cât și ajungerea la maturitate deplină a plantațiilor de viță de vie.

Operațional, 2022 a reprezentat anul cu cea mai bună producție de struguri și vin atât cantitativă (peste 500.000 l vin), cât și calitativă, fundamentând logistic potențialul de desfacere al anului 2023, an de repoziționare în piață și de recuperare a clientelei pierdute în 2022, sub presiunile economice actuale și absenței producției de struguri și vin din 2021.

Cu o strategie de comercializare axată pe recâștigarea cotei de piață și valorificarea oportunităților de desfacere către export, producția vinificată în sezonul 2022 este în integralitate “naturală”:

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

Evoluții recente și perspective

- ⇒ Pentru anul 2023 se preconizează o recoltă foarte bună atât cantitativ cât și calitativ care, în condiții normale ale activității, ar permite obținerea de profit.
- ⇒ Din Ianuarie 2023, Vifrana facturează vinurile bio cu 5% TVA pe tot lanțul comercial.
- ⇒ Începând cu luna aprilie 2023, Vifrana va relansa brandul Patrician într-o nouă formă grafică obținută în urma unui concurs de design internațional.
- ⇒ Perspectivele de creștere provin de la piețele externe. Conducerea își propune pe piețele externe mari consumatoare de vinuri bio, precum țările scandinave, Germania și SUA.
- ⇒ Din august 2023 se vor amortiza contabil toate liniile tehnologice cu impact important asupra profitului.
- ⇒ Pentru anul în curs, Vifrana estimează o cifră de afaceri în creștere cu 72% și un rezultat al perioadei pozitiv, conform Bugetului de Venituri și Cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 20.04.2023:

<i>Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel</i>	Bugetat 2023
Venituri din exploatare, din care:	10.000.000
Cifra de afaceri	4.500.000
Cheltuieli din exploatare	9.500.000
Rezultat operațional	500.000
Rezultat financiar	6.500
Rezultat brut	506.500

Factori de incertitudine

Având în vedere starea de război din Ucraina generată de conflictul armat dintre Federația Rusa și statul Ucraina, precum și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de către UE, se consideră următorii factori de incertitudine care pot influența situația financiară a Emitentului în exercițiul financiar curent:

- Creșterea inflației care pune presiune pe salarii, precum și pe creșterea prețurilor materiilor prime care se regăsește în prețurile de vânzare a produselor finite.
- Posibila întrerupere a aprovizionării cu energie electrică sau variații semnificative ale prețurilor cu energia electrică.
- Posibila creștere a prețului transportului în cazul în care prețul petrolului/baril va înregistra creșteri.

Cheltuieli de capital

În cursul anului 2022, 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).

Arhitectura Cramei localizează hala de procesare la cota -4,30m, iar deasupra terenului înălțimea Cramei ajunge la 5,4m. Zonele intermediare de legătură, dar și funcționale sunt dispuse pe o zonă de subsol și o zonă de parter.

Zona de subsol conține spațiul de pregătire a expediției vinurilor îmbuteliate, o zonă de testare și cupaje, precum și legăturile cu hala de procesare, zona de învechire a vinurilor și zona de parter. Parterul administrativ are în componența un laborator, zona de îmbuteliere, ambalare și pregătire pentru expediție.

Aria subsolului dedicată învechirii vinurilor în baricuri este concepută ca un spațiu tradițional de crama, având acoperiș curbat din beton armat. Tot acest spațiu este acoperit cu pământ de 1 m grosime pentru a asigura confortul termic și menținerea umidității controlate.

Hala de procesare are o structură zveltă acoperită cu ferme metalice cu o deschidere de 27,5 m. Traveile sunt de 5 m, din structură de beton armat pe o lungime de 35 m plus o travee exterioară care acomodează platforma tehnologică de descărcare-sortare a strugurilor. Înălțimea halei este de 9,70m la cornișă.

Imobilizări corporale	Valoare de intrare 31.12.2022	Amortizarea cumulată 31.12.2022	Valoarea contabilă 31.12.2022	Grad mediu de uzura (Am/mf)
<i>(sume exprimate în lei)</i>				
Terenuri	5.366.858	-	5.366.858	-
Clădiri	5.213.314	2.622.865	2.590.449	50.31%
Instalații și mașini, echipamente, autovehicule	11.473.632	10.339.099	1.134.533	90.11%
Active biologice productive	6.793.983	5.352.331	1.441.652	78.78%
Avansuri pentru mijloace fixe și Imobilizări corporale în curs de execuție	12.300	-	12.300	
Total	28.860.087	18.314.295	10.545.792	63.46%

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

Simbolul BIOW la bursă

Acțiunile societății au intrat la tranzacționare pe piața AeRO-SMT a Bursei de Valori București sub simbolul BIOW începând cu 14 mai 2021. Vifrana a încheiat prima ședință de tranzacționare cu o capitalizare de 25,1 mil. lei, în contextul în care acțiunile s-au apreciat cu 11,11% față de prețul din plasamentul privat încheiat în decembrie 2020, devenind astfel primul producător român de vinuri bio listat la bursă.

La 31.12.2022, 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 %
TOTAL	50.218.357	100 %

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 distribuie 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 2022, 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 31.12.2022, 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 2.620 acțiuni la capitalul social al Emitentului, iar dl. Burcaș Eusebiu deține o participație de 148.000 acțiuni.

În conformitate cu principiile de guvernanță 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 2022, 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 2022, valoarea totală a veniturilor conducerii executive în relația cu emitentul a fost de 4500 lei, net/luna.

Situația Poziției Financiare

	31.12.2021	31.12.2022	Evoluție (%) 31.12.2022/ 31.12.2021	Pondere Total Activ/Pasiv 31.12.2022
<i>(sume exprimate în lei)</i>				
Imobilizări necorporale	6.646	6.646		0,04%
Imobilizări corporale	12.166.629	10.545.792	-13,32%	69,86%
Imobilizări financiare	23.801	23.827	0,11%	0,16%
Active imobilizate - total	12.197.076	10.576.265	-13,29%	70,06%
Stocuri	2.034.663	4.166.414	104,77%	27,60%
Creanțe	828.218	310.969	-62,45%	2,06%
Investiții pe termen scurt	-	-	-	-
Casa și conturi la bănci	189.992	40.229	-78,83%	0,27%
Active circulante - total	3.052.873	4.517.612	47,98%	29,93%
Cheltuieli în avans	15.943	2.353	-85,24%	0,02%
Total activ	15.265.892	15.096.230	-1,11%	100,00%
Datorii pe termen scurt	551.358	1.685.922	205,78%	11,17%
Datorii pe termen lung	0	0		
Total datorii	551.358	1.685.922	205,78%	11,17%
Provizioane	26.502	26.498	-0,02%	
Venituri în avans	4.140.211	3.378.515	-18,40%	
Capital subscris vărsat	10.043.671	10.043.671		66,53%
Prime de capital	5.305.081	5.305.081		35,14%
Rezerve din reevaluare	259.320	232.753	-10,24%	1,54%
Rezerve	4.977.377	4.977.377		32,97%
Pierdere reportată	6.643.786	9.995.174		
Pierdere exercițiului financiar	3.393.842	558.413		
Capitaluri proprii - total	10.547.821	10.005.295	-5,14%	66,28%

La 31.12.2022, activele imobilizate, în pondere de 70% din activul total, se diminuează cu 13% față de aceeași perioadă a anului 2021, incorporând efectele amortizării subclasei de active corporale. Sub specificul activității operaționale a Vifrana, structura imobilizărilor corporale cuprinde la sfârșitul anului 2022 echipamente tehnologice (39%), terenuri (19%), construcții (18%) și active biologice productive(24%).

Dublarea valorii stocurilor în anul 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent reflectă reechilibrarea procesului de producție după un an agricol 2021 afectat de calamități naturale, cu repercusiuni severe asupra culturii de viță de vie și, prin urmare, asupra campaniei de producție a vinului.

Operațional, 2022 a reprezentat anul cu cea mai buna producție de struguri și vin atât cantitativă (peste 500.000 l vin), cât și calitativă, fundamentând logistic potențialul de desfacere al anului 2023, an de re poziționare în piață și de reînchegare a clientelei pierdute în 2022, împresurată de provocările economice actuale și de lipsa producției de struguri și vin din 2021.

Cu o strategie de comercializare axată pe recâștigarea cotei de piață și valorificarea oportunităților de desfacere către export, producția vinificată în sezonul 2022 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 92% și de 28% în total active:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2021	Anul încheiat la 31 decembrie 2022
Materii prime	171.142	162.659
Materiale auxiliare	51.930	47.745
Producție în curs de execuție	623.456	434.568
Produse finite	924.682	3.411.661
Ambalaje	7.510	3.886
Materiale consumabile	131.418	77.558
Combustibil	10.964	
Piese de schimb	389	
Obiecte de inventar	31.146	24.938
Mărfuri	1.066	1.066
Avansuri achitate furnizorilor pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	80.960	2.333
Total	2.034.663	4.166.414



Reiterând la nivel bilanțier decelerarea activității de vânzare cu 42% la 31.12.2022 față de sfârșitul exercițiului financiar 2021, creanțele, subsumând în proporție de 73% creanțe comerciale și 18% TVA de recuperat din lunile Noiembrie și Decembrie, se diminuează cu 62% în aceeași perioadă.

Ca direcții strategice de dezvoltare, Vifrana își propune recalibrarea activității de desfacere atât pe piața internă cât și externă, fundamentată de recolta calitativă din anul 2022, dar și abordarea segmentului HORECA cu două sortimente dedicate, Patrician și Draculette.

Totalizând 40,2 mii Lei, disponibilitățile bănești se reduc cu 79% la 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021, pe fondul susținerii capitalului de lucru într-un context inflaționist.

Creșterea cu 48% a activelor circulante în perioada de raportare, catalizatorul fluxului operațional al Vifrana, compensează aproape integral reducerea valorică a activelor imobilizate sub efectele amortizării, menținând activul total al societății la o valoare relativ constantă față de aceeași perioadă a anului precedent (-1,11%).

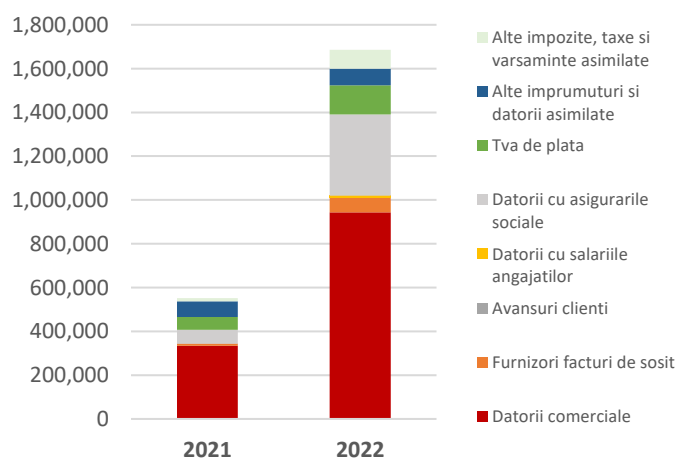
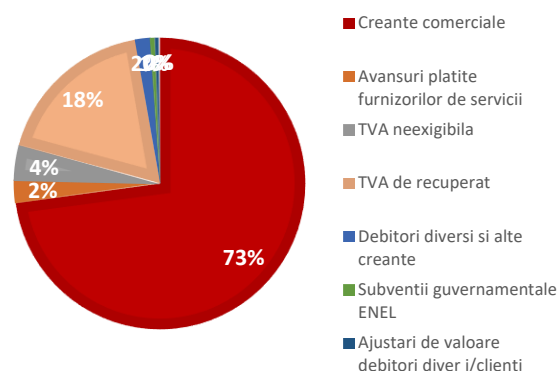
La 31.12.2022, sursele externe de finanțare a activității societății au, în integralitate, asociat un termen de exigibilitate de sub 1 an, influențând pozitiv solvabilitatea emitentului pe termen lung. Ponderea datoriilor totale în total pasiv a fost de 11% la 31.12.2022.

Creșterea prețurilor la inputuri și utilități, dublată de creșteri salariale și de o accelerare a activității la nivel operațional determină majorarea datoriilor curente cu 1.134 mii lei la 31.12.2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

La nivel structural, datoriile curente sunt constituite, în principal, din furnizori (56%) în creștere cu 182%, datoriile cu asigurările sociale (22%) și TVA de plată în sumă de 133.690 lei pentru care exista eșalonare (11,5%).

În cuantum de 3.378 mii lei la 31.12.2022, veniturile înregistrate în avans reflectă nivelul subvenționării activității de investiții a Societății. Valoarea veniturilor în avans se diminuează cu 18% față de începutul anului.

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





Situția performanței financiare

	31.12.2021	31.12.2022	Evoluție (%) 31.12.2022/ 31.12.2021	Pondere în structura relevantă 31.12.2022
<i>(sume exprimate în lei)</i>				
Cifra de afaceri netă	4.553.120	2.621.831	-42,42%	27,18%
Venituri din vânzarea mărfurilor	17.290		-100,00%	0,00%
Reduceri comerciale acordate	128.720	136.862	6,33%	1,42%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție - Sold C	3.313.212	6.104.439	84,25%	63,27%
Venituri din subvenții de exploatare	510.957	147.199	-71,19%	1,53%
Alte venituri din exploatare	785.197	774.040	-1,42%	8,02%
<i>-din care, venituri din subvenții pentru investiții</i>	761.696	761.696		7,90%
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	9.162.486	9.647.509	5,29%	100,00%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.543.784	5.481.476	20,64%	53,73%
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	161.653	278.516	72,29%	2,73%
Cheltuieli privind utilitățile, din care:	85.443	139.334	63,07%	1,37%
<i>- cheltuieli privind consumul de energie</i>	74.893	132.985	77,57%	1,30%
Cheltuieli privind mărfurile	16.611	0	-100,00%	0,00%
Reduceri comerciale primite	1.572	6.756	329,77%	0,07%
Cheltuieli cu personalul	1.196.690	1.221.612	2,08%	11,97%
Ajustări de valoare privind imobilizările	1.625.870	1.666.227	2,48%	16,33%
Ajustări de valoare privind activele circulante	2.624	9.235	251,94%	0,09%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	4.904.664	1.412.697	-71,20%	13,85%
<i>Cheltuieli privind prestațiile externe</i>	1.883.929	1.325.117	-29,66%	12,99%
<i>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate;</i>	132.216	47.716	-63,91%	0,47%
<i>Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare</i>	2.827.232	0	-100,00%	0,00%
<i>Alte cheltuieli</i>	61.287	39.864	-34,96%	0,39%
Ajustări privind provizioanele	26.502	-4	-100,02%	0,00%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	12.562.269	10.202.337	-18,79%	100,00%
Pierderea din exploatare:	(3.399.783)	(554.828)		
Venituri din dobânzi	126	26	-79,37%	
Alte venituri financiare	11.073	130	-98,83%	
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	11.199	156	-98,61%	
Cheltuieli privind dobânzile	0	2.416		
Alte cheltuieli financiare	5.258	1.325	-74,80%	
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	5.258	3.741	-28,85%	
Profitul sau pierderea financiar(ă):	5.941	(3.585)		
VENITURI TOTALE	9.173.685	9.647.665	5,17%	
CHELTUIELI TOTALE	12.567.527	10.206.078	-18,79%	
Profitul sau pierderea brut(ă):	(3.393.842)	(558.413)		
Impozitul pe profit	0	0		
Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar:	(3.393.842)	(558.413)		

Cu toate că au fost întreprinse măsuri pentru securizarea vânzărilor și a fluxului operațional curent prin achiziția de materie primă de la viticultori verificați și atestați ecologic, lipsa producției proprii de struguri și vin din anul 2021, consecință directă a condițiilor meteorologice nefavorabile, se reflectă în activitatea de vânzare a Vifrana în cursul anului 2022. La 31.12.2022, compania înregistrează o cifră de afaceri în valoare de 2.621 mii Lei, în scădere cu 42%.

Panta descendentă a activității de vânzare a Vifrana este accentuată de presiunile economice asociate creșterii inflației, scăderii puterii de cumpărare, crizei energetice și creșterilor salariale. Deși portofoliul de clienți al Vifrana, care cuprinde rețele de magazine de tip retail din Romania, asigură, pe de o parte, avantajul distribuției directe a produselor, pe de altă parte, comenzile plasate timpuri și condițiile comerciale deja negociate interferează cu strategia de transferare a costurilor crescute impuse de creșterile generalizate de preț la inputuri și utilități către clientul final, cu impact asupra performanțelor comerciale.

Veniturile aferente costului producției în curs de execuție, reflectând variația stocurilor față de începutul perioadei, se majorează cu 84%, în consonanță cu recalibrarea procesului de producție după un an agricol dificil. Plusul cantitativ dar și calitativ al campaniei de producție din anul 2022 (peste 500.000 litri de vin) alimentează logistic oportunitățile de desfacere interne și externe menite a re poziționa Vifrana în peisajul competițional al jucătorilor care oferă constant valoare adăugată.

Alte venituri din exploatare, la sfârșitul perioadei de raportare, însumează 774 mii lei, reprezentând veniturile din subvenții pentru investiții.

O activitate operațională caracterizată de o intensitate mai ridicată față de anul precedent poziționează nivelul cheltuielilor direct subordonate procesului de exploatare peste nivelul aferent exercițiului financiar 2021.

Sub specificul activității de comercializare bazată pe producția proprie, 54% din totalul cheltuielilor operaționale sunt generate de categoria cheltuielilor cu materii prime și consumabile, în creștere cu 21% la 31.12.2022.

În cuantum de 1.221 mii lei la sfârșitul perioadei de raportare, cheltuielile cu personalul se poziționează cu 2% peste nivelul înregistrat la 31.12.2021. Numărul efectiv de angajați la 31.12.2022 este de 28 salariați, în creștere față de anul precedent.

Cheltuielile privind amortizarea, în sumă de 1.666 mii Lei, rămân relativ constante la sfârșitul exercițiului financiar 2022 comparativ cu anul 2021, în acord cu evoluția activelor imobilizate.

La sfârșitul anului 2022, categoria *altor cheltuieli din exploatare* se poziționează semnificativ sub nivelul înregistrat anul anterior, când 90% din producția proprie a societății a fost afectată de ploile torențiale, Vifrana recunoscând o cheltuială cu calamități în valoare de 2.827 mii lei la 31.12.2021.

Concilierea veniturilor și a cheltuielilor operaționale la finele anului concretizează o pierdere din exploatare în valoare de 554 mii lei, sub pierderea aferentă aceleiași perioade a anului precedent. În aceeași notă, rezultatul din operațiuni financiare conciliază veniturile cu cheltuielile din diferențe de curs valutar, dobânzi și sconturi obținute/acordate, concretizând o pierdere din activitatea financiară de 3,5 mii lei la 31.12.2022.

Cu toate că efectele calamității din 2021 au fost eliminate, Vifrana încheie exercițiul financiar 2022 cu o pierdere netă în valoare de 558 mii lei, în contextul decelerării activității de desfacere.

Pentru anul 2023 se preconizează o recoltă foarte bună atât cantitativ cât și calitativ care, în condiții normale ale activității, ar permite obținerea de profit.

În contextul în care stocurile de vin existente sunt de cea mai bună calitate organoleptică, permițând o abordare de piață dinamică, conducerea societății țintește intrarea pe piețele externe mari consumatoare de vinuri bio, precum țările scandinave, Germania și SUA. În aceeași notă, Vifrana își propune abordarea segmentului HORECA prin relansarea, în cursul anului 2023, a două game premium dedicate, Patrician și Draculette, cu o nouă identitate vizuală.

În ceea ce privește activitatea curentă, conducerea se concentrează pe a obține o producție record de struguri în sezonul 2023, având în vedere eliminarea efectelor calamității din 2021, cât și ajungerea la maturitate deplină a culturii de viță de vie.

Cash flow

	31.12.2021	31.12.2022
<u>Activități de exploatare</u>		
Rezultatul exercițiului – profit brut/ (pierdere)	(3.393.842)	(558.413)
Ajustări din corectarea erorilor contabile		15.887
Amortizare imobilizări corporale și necorporale	16.258.70	1.666.227
Ajustări de depreciere privind activele circulante	2.624	1.469
Venituri din reversarea provizioanelor		(29.126)
Cheltuieli cu provizioanele	26.502	27.653
Venituri din dobânzi	(126)	(26)
Cheltuieli privind dobânzile	-	2.416
(Venituri)/Cheltuieli privind diferențele de curs valutar	(5.815)	1.195
Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor în capitalul circulant	(1.744.787)	1.127.282
(Crestere)/Descreșterea creanțelor	(179.101)	515.780
(Crestere)/Descreșterea stocurilor	2.025.383	2.131.751
Cresterea/(descreșterea) datorii comerciale și alte datorii	(937.453)	371.673
Cresterea/(descreșterea) cheltuielilor în avans	14.555	13.590
Dobânzi plătite	-	(2.416)
Impozit pe profit		0
Numerar generat din exploatare	894,274	(1.233.124)
<u>Activități de investiții</u>		
Achizițiile de imobilizări corporale	(321.448)	(43.956)
Achizițiile de imobilizări necorporale	(195)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	4.699	-
Dividende încasate		
Dobânzi încasate	126	26
Numerar net utilizat în activități de investiții	(316.818)	(43.920)
<u>Activități de finanțare</u>		
Incasări din creșterea capitalului social	0	-
Plăți de împrumuturi	(306.126)	-
Numerar net din activități de finanțare	(306.126)	-
(Descreșterea)/Creșterea numerarului și echivalentului de numerar	(1.473.457)	(149.763)
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	1663.449	189.992
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	189.992	40.229

Declarație privind Guvernanța corporativă

Cod	Prevederi de îndeplinit	Respectă integral	Respectă parțial/ Nu respectă	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea A. Responsabilitățile Consiliului de Administrație				
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 implică 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 solicită 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.	√		
Secțiunea B. Sistemul de Control intern				
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.
Secțiunea C. Recompense echitabile și motivare				
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.			https://vifrana.com/pentru-investitori/ - secțiunea Guvernanță corporativă
Secțiunea D. Construind valoare prin relația cu investitorii				
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 31.12.2022, 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 21.04.2023 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor emitentului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Constanța, 21.04.2023

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 **2022**

Suma de control 10.043.671

Entitatea S.C. VIFRANA SA

Adresa

Județ Constanta Sector Localitate CONSTANTA

Strada CALARASI Nr. 1 Bloc Scara B Ap. 5 Telefon 0758082707

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--Societati pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

0121 Cultivarea strugurilor

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa 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 31.12.2022 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(3) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total	10.005.295
Capital subscris	10.043.671
Profit/ pierdere	-558.413

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

VUCMANOVICI OCTAVIAN

Numele si prenumele

PARTAL HARIETA

Semnătura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Nr.de înregistrare in organismul profesional

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

CIF/ CUI membru CECCAR

Semnătura _____

AUDITOR

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

MGMT AUDIT & BPO SRL

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

Nr.de înregistrare in Registrul ASPAAS

1263

CIF/ CUI

3 3 9 2 8 7 9 4

**SEMNETURA DEVINE VIZIBILA
DUPA O VALIDARE CORECTA**Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? DA NU**Formular VALIDAT**

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2022

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMF nr. 4268/ 2022	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2022	31.12.2022
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
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	12.166.629	10.545.792
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	23.801	23.827
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	12.197.076	10.576.265
B. ACTIVE CIRCULANTE				
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	2.034.663	4.166.414
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)	828.218	310.969
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	828.218	310.969
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	10	08	189.992	40.229
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	3.052.873	4.517.612
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	12	10	15.943	2.353
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	15.943	2.353
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (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	551.358	1.685.922
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	1.755.762	2.171.466
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	13.952.838	12.747.731
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (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		
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17	26.502	26.498
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18	4.140.211	3.378.515
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	4.140.211	3.378.515
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20	761.696	662.577
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21	3.378.515	2.715.938
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		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	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		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	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		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35	5.305.081	5.305.081
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36	259.320	232.753
IV. REZERVE (ct.106)	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		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	43	41	0	0
SOLD D (ct. 117)	44	42	6.643.786	9.995.174
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43		
SOLD D (ct. 121)	46	44	3.393.842	558.413
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	10.547.821	10.005.295
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	10.547.821	10.005.295

*) 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 31.12.2022

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.4268/ 2022	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2021	2022
(formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	4.553.120	2.621.831
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	4.534.180	2.621.831
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	4.664.550	2.758.693
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	17.290	
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	128.720	136.862
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		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	3.313.212	6.104.439
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	510.957	147.199
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	785.197	774.040
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	761.696	761.696
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	9.162.486	9.647.509
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	4.543.784	5.481.476
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	161.653	278.516
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	85.443	139.334
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	74.893	132.985
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	16.611	0
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	1.572	6.756
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	1.196.690	1.221.612
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	1.168.667	1.192.074
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	28.023	29.538

10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	27	25	1.625.870	1.666.227
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	28	26	1.625.870	1.666.227
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	29	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	30	28	2.624	9.235
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	31	29	2.624	11.859
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	32	30	0	2.624
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	33	31	4.904.664	1.412.697
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	34	32	1.883.929	1.325.117
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	35	33	132.216	47.716
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	36	34	0	0
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	37	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	38	36	2.827.232	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	39	37	61.287	39.864
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	40	39	26.502	-4
- Cheltuieli (ct.6812)	41	40	26.502	26.498
- Venituri (ct.7812)	42	41	0	26.502
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	43	42	12.562.269	10.202.337
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	44	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	45	44	3.399.783	554.828
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	46	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	47	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	48	47	126	26
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	49	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	50	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	51	50	11.073	130
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	52	51	0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	53	52	11.199	156
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	54	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	55	54	0	0
- Venituri (ct.786)	56	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	57	56	0	2.416
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	58	57	0	0
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	59	58	5.258	1.325
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	60	59	5.258	3.741

PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	61	60	5.941	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	62	61	0	3.585
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	63	62	9.173.685	9.647.665
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	64	63	12.567.527	10.206.078
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	65	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	66	65	3.393.842	558.413
19. Impozitul pe profit (ct.691)	67	66	0	0
20. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.694)	68	66a (304)	0	0
21. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)	69	66b (305)	0	0
22. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	70	67	0	0
23. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	71	68	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68 - 66a + 66b)	72	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64 + 66a - 66b)	73	70	3.393.842	558.413

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 24 (cf.OMF nr.4268/ 2022)- 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 34 (cf.OMF nr.4268/ 2022)- 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 _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

PARTAL HARIETA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2022

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.4268 /2022	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
			1	2	2
A		B			
Unitați care au inregistrat profit	01	01			
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02	1		558.413
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	1.374.188	1.374.188	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	846.436	846.436	
- peste 30 de zile	06	06	254.086	254.086	
- peste 90 de zile	07	07	510.677	510.677	
- peste 1 an	08	08	81.673	81.673	
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09	309.709	309.709	
- contributiile pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10	244.028	244.028	
- contributiile pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11	65.681	65.681	
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributiile 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, contributiile si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17	212.356	212.356	
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)	14.445	14.445	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18	5.687	5.687	
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2021		31.12.2022
A		B	1	2	2
Numar mediu de salariatii	20	19		23	22
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20		24	28
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			

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente , din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		141.118
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		141.118
- 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)		
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		46.671
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		46.671
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.		Sume (lei)
A		B		1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		2.411
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
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		
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
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)		
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	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	12.768	
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)	12.768	
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	23.801	23.827
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 părți 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	23.801	23.827
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	23.801	23.827
- 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	906.301	238.398
- 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	74.237	
- 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 neincasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	354.741	46.671
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60		
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	2.877	74.559
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	1.542	4.251
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	1.335	68.711
- 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	15.943	3.853
- 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	15.943	3.853
- 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 rezidenți	92	79		
- părți sociale emise de rezidenți	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni 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	167	569
- în lei (ct. 5311)	99	85	167	569
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	189.825	39.660
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	158.133	38.926
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	31.692	734
- 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	551.358	1.685.923
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 <u>mai mare</u> 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 și dobânzile 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 și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție 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	344.158	1.009.621
- 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
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	135.570	590.599
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	60.044	352.963
- datorii fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	75.526	230.358
- fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii în 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)	133	117		
(din ct. 451), din care:				
- 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 acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119	63.319	67.359
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	137	120	63.319	67.359
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	138	121		

Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	8.311	7.938		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, 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	373			
- 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		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	1.019.757	832.983		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022		
A		B	1	2		
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				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2021		31.12.2022	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	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	1.525.355	15,19	1.467.581	14,61
- deținut de persoane fizice	170	151	8.518.316	84,81	8.576.090	85,39
- deținut de alte entități	171	152				

A	Nr. rd.	Sume (lei)	
		2021	2022
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:	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	
A	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	2021	2022
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:	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 administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165	
A	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	2021	2022
XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat			
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)	

XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B		2021	2022
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B		31.12.2021	31.12.2022
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		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B		31.12.2021	31.12.2022
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)	2.827.232	
- 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 reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodărilor 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, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...!.

1) Se vor include chirii 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 chirii 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 datoriile 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' la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.4268/26.01.2022) 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.4268/26.01.2022).

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 cooperației.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2022

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
I.Imobilizari necorporale						
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	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	6.646			X	6.646
II.Imobilizari corporale						
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	11.410.586	54.817			11.465.403
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	4.888	3.341			8.229
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	12.300				12.300
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	12.768	0	12.768		0
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	28.814.697	58.158	12.768		28.860.087
III.Imobilizari financiare	19	23.801	26		X	23.827
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	28.845.144	58.184	12.768		28.890.560

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 imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheptuiei de constituire	21				
2.Cheptuiei de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23				
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26				
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	2.407.115	215.750		2.622.865
3.Instalatii tehnice si masini	29	9.308.627	1.025.584		10.334.211
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	4.888			4.888
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33	4.927.438	424.893		5.352.331
TOTAL (rd.27 la 33)	34	16.648.068	1.666.227		18.314.295
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	16.648.068	1.666.227		18.314.295

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate 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 imobilizate

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
I.Imobilizari necorporale					
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				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
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				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

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.4268/ 2022, "In vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2022 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

Ori de câte 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 ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent ²⁾, 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 2023, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2022 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2023 – situații financiare anuale.

D. Contabilizarea sumelor primite de la acționari/asociați – se efectuează în contul 455 ³⁾ „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 2023 se referă la data de 1 ianuarie 2023, respectiv 31 decembrie 2023, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2023), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2022).

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	
			-
			+



VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

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 2022 și 31 decembrie 2021 sunt:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
EUR	4,9474	4,9481
USD	4,6346	4,3707

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 termen scurt / termen lung.

Un activ este curent 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:

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

- se așteaptă să fie achitată în ciclul normal de funcționare
- este deținută în principal în scopul tranzacționării
- 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.

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

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.

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.

Clădiri și construcții speciale
Instalații și echipamente tehnice
Mijloace de transport

8 - 60 ani
3 - 30 ani
4 - 6 ani

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 Sompaniei 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

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

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 Societații în ceea ce privește încasarea 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 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 reduce 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.

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

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.

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 bună 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 retururile 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 retururi, reduceri comerciale și alte reduceri similare. Regula de bază este că prețurile / tarifele sunt calculate pe baza costurilor + 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;

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

- 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 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 și datorii contingente

O datorie contingentă 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 denominate 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

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

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, in desfasurarea normală a activitatii, efectuează plăți catre statul roman pentru , contributia asiguratorie pentru muncă conform nivelurilor stabilite în condițiile legii și in vigoare pe parcursul anului, calculată pe baza salariilor brute în numele angajaților săi. Valoarea acestei contributii se inregistreaza in 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.

Impozitul pe venit aferent perioadei încheiate la 31 decembrie 2021 a fost de 16% (31 decembrie 2020: 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 imobilizari în curs de execuție	TOTAL
La ianuarie 1 2022	5.366.858	5.213.314	11.415.474	6.793.983	25.068	28.814.697
Intrări	-	-	58.158	-	-	58.158
leșiri	-	-	-	-	(12.768)	(12.768)
La 31 decembrie 2022	5.366.858	5.213.314	11.473.632	6.793.983	12.300	28.860.087
AMORTIZARE ACUMULATA						
La 1 ianuarie 2022	-	2.407.115	9.313.515	4.927.438	-	16.648.068
Cheltuieli cu amortizarea leșiri	-	215.750	1.025.584	424.893	-	1.666.227
La 31 decembrie 2022	-	2.622.865	10.339.099	5.352.331	-	18.314.295
Valoarea contabilă La Decembrie 31 2022	5.366.858	2.590.449	1.134.533	1.441.652	12.300	10.545.792

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

	Imobilizari corporale în curs de executie		Total
La 31 decembrie 2022	12.300	-	12.300

În anul 2022 Societatea a cumparat doua masini de fertilizat in suma totala de 8.600 euro si o unitate de flotatie in suma de 2.490 euro.

4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Concesiuni și brevete	Alte imobilizări necorporale	Total
COST			
La 31 decembrie 2022	6.646	-	6.646

5. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
	-	-
Garanție vama antrepozit	23.827	23.801
Total	23.827	23.801

6. STOCURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Materii prime	162.659	171.142
Materiale auxiliare	47.745	51.930
Produse in curs de executie	434.568	623.456
Produse finite	3.411.661	924.682
Ambalaje	3.886	7.510
Materiale consumabile	77.558	131.418
Combustibil		10.964
Piese de schimb		389
Obiecte de inventar	24.938	31.146
Mărfuri	1.066	1.066
Avansuri pentru achizitia de stocuri	2.333	80.960
Total	4.166.414	2.034.663

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

7. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Creanțe comerciale	228.382	809.802
Avansuri plătite furnizorilor de servicii	7.683	15.438
TVA neexigibilă	12.131	1.336
TVA de recuperat	56.580	-
Debitori diverși și alte creanțe	5.251	4.166
Subvenții guvernamentale ENEL	1.597	-
Ajustări de valoare debitori diverși/clienti	(1.155)	(2.624)
Sume în curs de clarificare	500	
Total	310.969	828.218

Creanțele în valută existente la data de 31.12.2022 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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Sold la începutul anului	2.624	0
Sold la sfârșitul anului	1.155	2.624

În continuare Societatea depune toate diligentele pentru recuperarea acestor sume.

La 31.12.2022 societatea a înregistrat ajustări de valoare pentru clienți cu scadența depășită mai mult de 270 zile în valoare de 1.155 RON.

8. CAPITAL EMIS

La data de 31 decembrie 2022, structura acționariatului Societății este următoarea:

Structura acționariatului	valoare	Cotă
Francu Vasile	3.037.206	30.24%
Francu Eugenia	2.762.010	27.50%
CLINI LAB SRL	1.110.830	11.06%
Personae fizice	2.777.075	27.65%
Personae juridice	356.550	3.55%
Total	10.043.671	100%

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

9. REZERVE

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>
Rezerve legale	166.598	166.598
Rezerva din reevaluare	232.753	259.320
Alte rezerve	<u>4.810.779</u>	<u>4.810.779</u>
Total	<u>5.210.130</u>	<u>5.263.263</u>

10. PROVIZIOANE

Societatea a înregistrat un provizion pentru serviciile de audit în valoare de 26.498 lei nefacturate.

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>
Alte provizioane	<u>26.498</u>	<u>26.502</u>
Total	<u>26.498</u>	<u>26.502</u>

11. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2021</u>
Datorii comerciale	944.174	334.320
Furnizori facturi de sosit	65.035	9.425
Avansuri clienti	412	412
Datorii cu salariile angajaților	10.406	-
Datorii cu asigurările sociale	370.192	62.500
Tva de plata	133.690	59.413
Alte împrumuturi și datorii asimilate	75.296	71.631
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	<u>86.717</u>	<u>13.657</u>
Total	<u>1.685.922</u>	<u>551.358</u>

La 31.12.2022 societatea prezinta in alte imprumuturi si datorii asimilate, sumele aferente actionarilor ce au constituit creditarea societatii in valoare de 67.359 RON si dividende repartizate in anii anteriori si neachitate pana la 31.12.2022 in valoare de 7.938 RON. Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate reprezinta impozit pe salarii in valoare de 72.129 RON si alte datorii fata de bugetul statului in valoare de 14.588 RON

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.

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

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 derivativе) 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 derivativе 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 derivativе care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivativе 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 2022 de 2,68
valoarea recomandată acceptabilă - în jurul valorii de 2.
- ofera 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 2022 de 0,21

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Numerar la bănci	39.660	189.825
Numerar în casă	569	167
Total	40.229	189.992

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

14. VENITURI

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2022	Anul încheiat la 31 decembrie 2021
Venituri din producția vândută	2.758.693	4.664.550
Venituri din vânzare de marfuri	-	17.290
Reduceri comerciale acordate	(136.862)	(128.720)
Venituri aferente cost de producție	6.104.439	3.313.212
Venituri din alte activități	921.239	1.296.154
Total	9.647.509	9.162.486

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

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

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

La 31 decembrie 2022, respectiv 2021, cheltuielile cu personalul au fost următoarele:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile	1.189.663	1.163.377
Contribuția asigurătorie pentru muncă	29.538	28.023
Valoarea tichetelor de masă acordate	2.411	5.290
TOTAL	1.221.612	1.196.690
Indemnizații Consiliu Administrație	123.084	71.799
TOTAL	1.344.696	1.268.489

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2022 a fost de 22 de persoane, iar numărul efectiv la 31.12.2022 a fost de 28 persoane.

Numărul mediu de salariați și a altor persoane asimilate aferent exercițiului financiar 2021 a fost de 23 de persoane, iar numărul efectiv la 31.12.2021 a fost de 24 persoane.

VIFRANA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2022

16. REPARTIZAREA PROFITULUI

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
Profit net de repartizat	0	0
- rezerve legale	-	-
- acoperire pierdere din anii anteriori	-	-
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	0	0

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 2022 sau 31 decembrie 2021 pentru costuri anticipate, inclusiv onorariijuridice și de consultanță, studii de amplasament, proiectarea și implementarea planurilor de remediere a mediului înconjurător.

Evenimente ulterioare datei bilanțului

În februarie 2023 s-a pierdut esalonarea la plata, societatea a avut conturile poprite, dar a achitat toate datoriile în data de 23.03.2023.

18. ONORARII DE AUDIT

Auditorul VIFRANA SA este MGMT AUDIT & BPO SRL.



VUCMANOVICI OCTAVIAN,
DIRECTOR GENERAL

PARTAL HARIETA,
DIRECTOR ECONOMIC

Situatia modificarilor capitalului propriu

2022

Denumirea elementului	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2022
	1 ianuarie 2022		Total, din care		Total, din care		
			Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris	10,043,671		0	0	0	0	10,043,671
Patrimoniul regiei							
Patrimoniul institutiilor nationale de cercetare – dezvoltare/							
Alte elemente de capitaluri propria							
Prime de capital	5,305,081		0	0	0	0	5,305,081
Rezerve din reevaluare	259,320				26,567.0	26,567.0	232,753
Rezerve legale	166,598		0	0	0	0	166,598
Rezerve statutare sau contractuale							
Alte rezerve	4,810,779						4,810,779
Actiuni proprii							
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii							
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita					0	0	
			3,393,842	3,393,842			10,144,030
Rezultatul reportat provenit din surplusul din rezerve din reevaluare			26,567.0	26,567.0			132,969
			0	0	0	0	
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile			15,887				15,887
Profitul sau pierderea exercitiului financiar			558413				558,413
Repartizarea profitului			0				
Total capitaluri proprii	10,547,821		-3,909,801	-3,367,275	-3,367,275	-3,367,275	10,005,295



Bucuresti, 24 Martie 2023

VIFRANA SA

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

RAPORT AUDIT

Situatii financiare individuale 31.12.2022

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 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 2022, 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	15,096,230 RON
Capitaluri proprii	10,005,295 RON
Cifra de afaceri	2,621,831 RON
Rezultatul anului -pierdere	(558,413) RON

In opinia noastra situatiile financiare prezinta in mod fidel, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii **VIFRANA SA** la 31.12.2022 si performanta sa financiara, fluxurile sale de trezorerie pentru anul care s-a incheiat la acesta 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”) adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. 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 de Etica al Contabililor Profesionisti (“Codul IESBA”) emis de Bordul Standardelor de Etica pentru Contabili împreună cu cerintele de etica relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, si am indeplinit celelalte responsabilitati in ceea ce priveste etica, in conformitate cu aceste cerinte si Codul 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 13 "Numerar si conturi bancare", Nota 12 "Instrumente financiare" si Nota 17 "Angajamente si contingente" conform careia Societatea are un nivel redus de lichidati in casa si banca iar pe 10 Februarie 2023 societatii i s-a instituit poprire pe conturile bancare pentru datoriile catre ANAF. Societatea si-a achitat datoriile pe 23 Martie 2023, dar pana la finalizarea auditului inca nu se ridicase poprirea pe conturile bancare. 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

Aspecte-cheie de audit sunt acele aspecte care, conform rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in auditul nostru asupra situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost tratate in contextul auditului nostru asupra situatiilor financiare ca intreg si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

Aspect Cheie audit

Recunoasterea veniturilor

A se vedea Nota 16 „Venituri”, politica de recunoastere a veniturilor 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 in baza intelegerilor contractuale incheiate cu clientii sai pentru vanzarea de produse finite.

Veniturile din vanzarile 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.

Modul de abordare in cadrul auditului

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 prevederilor contractuale referitoare la modalitatile de livrare;
- ✓ Testarea pe baza unui esantion a soldurilor creantelor comerciale la 31 Decembrie 2021 prin transmiterea de scrisori de confirmare.
- ✓ Proceduri analitice privind marja bruta prin comparatie lunara.

Existenta si evaluarea stocurilor

In conformitate cu cele prezentate in nota 6 „Stocuri”, stocurile totale sunt in valoare de 4,166,414 RON si reprezinta cca 28% din totalul 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 primite.

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

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- ✓ Testarea existentetei stocurilor, pe care am facuto in principal, dar nu ne-am limitat la aceasta, prin asistarea la inventarierea stocurilor pentru 31 Decembrie 2021, 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 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 intrepritari 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.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

Alte informatii includ Raportul Consiliului de Administratie, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

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 alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastra este sa citim acele informatii si in acest demers, sa apreciem daca acele 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.

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2022, atasate;
- 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 dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2022 cu privire la Societate si la mediul acesteia nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

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 fraudă, 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 fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa 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 fraudă 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 fraudă 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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.
- ✓ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului 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 indoilei 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 constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

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
Registrul 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
Registrul Public Electronic: AF 4044

Bucuresti, 24 Martie 2023



VIFRANA
WINE SINCE 2011

J13/1566/1988
CUI: RO10684445
Strada Călărăși, 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
office@serviciiviticole.ro

Raportul Consiliului de Administratie - asupra rezultatelor Financiare la 31.12.2022

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 inregistrare 10684445 inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J13/1566/1998, numita in continuare "Societatea", depune Raportarile financiare anuale pentru perioada de la 01 ianuarie 2022 la 31 decembrie 2022.

REALIZAREA INDICATORILOR FINANCIARI

In cursul anului 2022, Societatea a inregistrat o pierdere insuma de 558.413 lei, detaliat dupa cum urmeaza:

1. Venituri Totale	9.647.665 lei
din care:	
- Venituri din exploatare:	9.647.509
- Venituri financiare:	156
2. Cheltuieli Totale	10.206.078 lei
din care:	
- Cheltuieli pentru exploatare:	10.202.337
- Cheltuieli financiare:	3.741
3. Impozitul pe profit	0

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 2022 rezulta TVA de plata in suma de 133.690 lei pentru care exista esalonare si un TVA de recuperat din lunile noiembrie si decembrie in suma de 56.580 lei.
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 2022, in total de 40.229 lei, se prezinta dupa cum urmeaza:

disponibilitati in banci:	39.660	lei
disponibilitati in casa:	569	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. Rezultatu reportat pierdere:	10.144.030	lei
5. Profit / pierdere an curent 2022:	558.413	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.

Activul net, determinat ca diferenta intre totalul activelor si datoriile societatii, este mai mare decat jumatate din valoarea capitalului social, respectandu-se astfel prevederile Legii societatilor comerciale nr.31/1991.

EVIDENTA CONTABILA

Intocmirea raportarii contabile la data de 31 decembrie 2022 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 priveste cu optimism 2023. Vom relansa doua game premium pentru HORECA : Patrician si Draculette intr-un branding obtinut prin concursuri international de design. Stocurile de vin existente de cca 500000 l de cea mai buna calitate organoleptica ne permit o abordare de piata dinamica . Vom incerca intrarea pe pietele externe mari consumatoare de vinuri bio: tarile scandinave , Germania si SUA.

Ne concentram sa obtinem o productie record de struguri in sezonul 2023 avand in vedere eliminarea efectelor calamitatii din 2021 cat si ajungerea la maturitate deplina a plantatiilor de vita de vie - peste 15 ani.

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 idescopera 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 si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

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.

Prezentii de natura juridica (inclusive valoarea estimata)

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 crizei Covid se vor resimti si in 2023 dar nu au afectat in mod semnificativ activitatea firmei datorita diversitatii portofoliului de clienti din toate industriile.

Riscul de credit

In activitateasa, Societatea se expuneriscului 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 de Covid-19

Riscul de continuitate a activității și implicațiile asupra situațiilor financiare anuale determinate de pandemia de Covid-19 nu este semnificativ.

Risc Razboi Ucraina

Efectele acestui razboi se simt acut: inflatie, stagflatie puternica, cresteri puternice la energia electrica si combustibili. Suntem marcati negativ de oferta vinurilor ieftine exportate de Ucraina -vrac catre Romania.

ANALIZA FINANCIARA A PERFORMANTELOR SOCIETATII

Comparativ cu anul 2021, creantele comerciale ale societatii au inregistrat o scadere cu 517.249 lei, de la 828.218 lei la 310.969 lei, datorata cresterii 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 2,68 inregistreaza o scadere fata de 5,61 in anul 2021 cand societatea avea nu lichiditati mai mari.

Nivelul datoriilor curente inregistreaza o crestere insuma de 1.134.564 lei, de la 551.358 lei la 1.685.922 lei.

La 31 decembrie 2022 Societatea prezinta active curente nete in suma de 2.072.347 lei in crestere fata de 2021 cu 316.585 lei.

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

cont	denumire	total cred 1
601	CHELT. CU MATERIILE PRIME	4759242
6021	CHELT. CU MATERIALE AUXILIARE	50226
6022	CHELT. PRIVIND COMBUSTIBILUL	233531



6024	CHELT. CU PIESELE DE SCHIMB	20757
6028	CHELT.CU ALTE MAT.CONSUMABILE	417718
603	CHELT. CU OBIECTE DE INVENTAR	18466
604	CHELT. CU MAT.NESTOCATE	202183
6051	CHELT. PRIVIND CONSUMUL DE ENERGIE	132985
6052	CHELT. PRIVIND CONSUMUL DE APA	6348
608	CHELT. PRIVIND AMBALAJELE	57865
609	REDUCERI COMERCIALE PRIMITE	6755
611	CHELT. CU INTRETINEREA SI REPARATIILE	46919
612	CHELT. CU REDEVENTE, LOCATIILE DE GESTIUNE SI CHIRIILE	41095
613	CHELT. CU PRIME DE ASIGURARE	12925
621	CHELT. CU COLABORATORII	832983
622	CHELT. CU COMISIOANE SI ONORARIILE	700
623	CHELT. DE PROTOCOL, RECLAMA SI PUBLICITATE	32284
624	CHELT. CU TRANSPORTUL DE BUNURI SI PERSONAL	144594
625	CHELT. CU DEPLASARI, DETASARI SI TRANSFERARI	869
626	CHELT. POSTALE SI TAXE DE TELECOMUNICATII	12185
627	CHELT. CU SERV.BANCARE SI ASIMILATE	14677
628	ALTE CHELT. CU SERVICIILE EXECUTATE DE TERTI	185880
635	CHELT. CU ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAMINTE ASIMILATE	47715,9
641	CHELT. CU SALARIILE PERSONALULUI	1189663
6422	CHELT. CU TICHETELE DE MASA ACORDATE SALARIATILOR	2410
6461	CHELT. CU CONTRIB. ASIGURATORIE PT. MUNCA A SALARIATILOR	26768
6462	CHELT. CU CONTRIB. ASIGURATORIE PT. MUNCA A ALTOR PERSOANE	2769
654	PIERDERI DIN CREANTE SI DEBITORI DIVERSI	10704
6581	DESPAGUBIRI, AMENZI SI PENALITATI	35197
6588	ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	4666
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	1324
666	CHELT. PRIVIND DOBANZILE	2416
6811	CHELT. DE EXPLOATARE CU AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR	1666226
6812	CHELT. DE EXPLOATARE CU PROVIZIOANLE	26498
6814	CHELT. CU AJUSTARILE PT. DEPREC. ACTIVE CIRCULANTE	1154
	TOTAL	10202337

Fata de anul precedent, Societatea inregistreaza in anul 2022 o crestere a cheltuielilor cu materia prima.

EVENIMENTE APARUTE DUPA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

Având în vedere starea de război din Ucraina generată de conflictul armat dintre Federația Rusă și statul Ucraina, precum și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de către UE considerăm că există anumite riscuri / oportunități care pot influența situațiile financiare prezentate mai sus:

- Creșterea inflației în primul trimestrul al anului 2023, precum și prognoza nefavorabilă pentru perioada aprilie – decembrie 2023 care pune presiune pe salarii, precum și pe creșterea prețurilor materiilor prime care se regăsește în prețurile de vânzare a produselor finite.
- Posibila întreruperea aprovizionării cu energie electric sau variații semnificative ale prețurilor cu energia electrică.
- Posibila creștere a prețului transportului în cazul în care prețul petrolului/baril va înregistra creșteri.
- Intensificarea atacurilor cibernetice între Federația Rusă și țările considerate adversare sau potențiali adversari;

Concluzii din analiza situațiilor financiare ale anului 2022 și previziunile pentru anul 2023



In urma analizei situatiilor financiare aferente anului 2022 conducerea companiei se declara nemultumita de rezultatul obtinut si se declara optimista privind anul 2023 in ce priveste planurile de dezvoltare durabila a afacerii.

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 23.03.2023 si vizeaza perioada de gestiune 01.01.2022 - 31.12.2022.



Presedinte Consiliu de Administratie,

VUCMANOVICI OCTAVIAN