

## NOTE EXPLICATIVE

### la situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025

VINALCOOL ARGES SA  
CUI RO128620 | Reg. Com. J1991000042033 | CAEN 1084  
Pitești, str. Nicolae Bălcescu nr. 156, jud. Argeș

Valorile sunt exprimate în lei și sunt rotunjite la leu, cu excepția cazurilor în care se menționează altfel.

#### 1. NOTA 1. Active immobilizate

Situația mișcării immobilizărilor în exercițiul financiar 2025 este prezentată mai jos.

Categorie	Sold inițial	Intrări	Ieșiri / transferuri	Sold final
Imobilizări necorporale	285.746	0	0	285.746
Terenuri și amenajări de terenuri	16.499.808	0	0	16.499.808
Construcții	4.251.461	1.508.131	0	5.759.592
Instalații tehnice, mijloace de transport și aparatură	5.012.772	342.053	0	5.354.825
Mobilier, aparatură birotică și alte active corporale	308.257	8.165	0	316.422
Imobilizări corporale în curs de execuție	632.026	1.087.487	1.530.776	188.737
Total valoare brută immobilizări	26.990.070	2.945.836	1.530.776	28.405.130

Categorie	Sold inițial	Amortizare exercițiu	Reduceri	Sold final
Amortizarea imobilizărilor necorporale	71.319	71.752	0	143.071
Amortizarea construcțiilor	1.765.590	133.081	0	1.898.671
Amortizarea instalațiilor tehnice și mijloacelor de transport	1.943.718	611.660	0	2.555.378
Amortizarea altor imobilizări corporale	165.995	47.006	0	213.001
Total amortizare	3.946.622	863.499	0	4.810.121

Valoarea netă contabilă a activelor immobilizate la 31.12.2025 este de 23.595.009 lei, față de 23.043.448 lei la 31.12.2024.

#### 2. NOTA 2. Provizioane

Din bilanța de verificare la 31.12.2025 nu rezultă solduri în conturi de provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Societatea va înregistra provizioane numai dacă există obligații prezente, legale sau implicite, generate de evenimente trecute, pentru care este probabilă o ieșire de resurse și se poate estima credibil valoarea obligației.

Distinct de provizioane, societatea prezintă venituri în avans în sumă totală de 3.332.323 lei, din care subvenții pentru investiții 3.329.772 lei și venituri înregistrate în avans 2.551 lei.

#### 3. NOTA 3. Repartizarea profitului

Element	Valoare
Profit net al exercițiului financiar 2025	2.419.732
Rezervă legală existentă la 31.12.2025	444.305
Propunere de repartizare la rezerve legale	0
Profit rămas la dispoziția Adunării Generale a Acționarilor	2.419.732

Rezerva legală existentă este la nivelul de 20% din capitalul social subscris vărsat. Repartizarea profitului net se aprobă de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea actului constitutiv și a prevederilor legale aplicabile.

#### 4. NOTA 4. Analiza rezultatului din exploatare

Indicator	2024	2025
Cifra de afaceri netă	12.520.855	12.050.116
Venituri din exploatare - total	13.120.699	12.699.259
Cheltuieli de exploatare - total	8.433.477	9.861.407
Rezultat din exploatare	4.687.222	2.837.852
Venituri totale	13.122.720	12.700.550
Cheltuieli totale înainte de impozitul pe profit	8.374.911	9.881.902
Profit brut	4.747.809	2.818.648
Impozit pe profit	719.955	398.916
Profit net	4.027.854	2.419.732

În anul 2025, societatea a realizat o cifră de afaceri netă de 12.050.116 lei și un profit net de 2.419.732 lei. Rezultatul din exploatare este pozitiv, în sumă de 2.837.852 lei.

#### 5. NOTA 5. Situația creanțelor și datoriilor

Element	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe totale	3.344.421	6.760.202
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	5.983.810	5.716.312
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	5.287.903	5.896.894
Datorii totale	11.271.713	11.613.206

Structura principalelor creanțe conform balanței la 31.12.2025:

Categorie creanță	Valoare 31.12.2025
Creanțe comerciale - clienți (4111)	2.362.584
Clienți - facturi de întocmit (418)	1.722
Debitori diverși (461)	2.485.641
Subvenții guvernamentale de primit (4451)	1.605.007
TVA de recuperat (4424)	202.081
TVA neexigibilă cu sold debitor (4428)	39.642
Alte creanțe sociale / bugetare	11.142
Creanțe privind impozitul pe profit și regularizări TVA	52.720

Structura principalelor datorii conform balanței la 31.12.2025:

Categorie datorie	Valoare 31.12.2025
Furnizori și furnizori de imobilizări (401, 404)	5.759.003
Clienți creditori (419)	158.551
Personal, rețineri și contribuții aferente	123.089
Alte datorii față de bugetul statului (4481)	389.990
Accionari/asociați - conturi curente (4551)	2.402.649
Dividende de plată (457)	1.696.357
Creditori diverși (462)	1.077.641
Decontări din operațiuni în curs de clarificare (473)	3.198

Clasificarea pe scadențe a creanțelor și datoriilor se va corela cu evidența analitică a societății și cu confirmările de sold primite de la parteneri.

#### 6. NOTA 6. Principii, politici și metode contabile

**Baza de întocmire:** Situațiile financiare anuale sunt întocmite pe baza principiului continuității activității, a contabilității de angajamente, a permanenței metodelor, a prudenței, a intangibilității bilanțului de deschidere, a necompensării și a prevalenței economicului asupra juridicului.

**Moneda de prezentare:** Situațiile financiare sunt întocmite în lei.

**Imobilizări:** Imobilizările corporale și necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție/producție sau valoare reevaluată, după caz. Amortizarea se calculează sistematic pe durata de utilizare economică a activelor.

**Stocuri:** Stocurile sunt evaluate la cost de achiziție/producție și se prezintă la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă, după caz.

**Creanțe și datorii:** Creanțele și datoriile sunt prezentate la valoarea contabilă, ținând cont de ajustările necesare pentru depreciere sau de regularizările aferente.

**Venituri și cheltuieli:** Veniturile și cheltuielile sunt recunoscute în perioada la care se referă, indiferent de data încasării sau plății.

**Operațiuni în valută:** Elementele monetare în valută se evaluează la cursul de schimb aplicabil la data raportării, diferențele de curs fiind recunoscute în contul de profit și pierdere.

Politicile contabile se vor corela cu manualul de politici contabile aprobat la nivelul societății.

## 7. NOTA 7. Participații și surse de finanțare

Element capitaluri proprii	Valoare 31.12.2025
Capital social subscris vărsat	2.221.526
Rezerve din reevaluare	5.666.765
Rezerve legale, statutare și alte rezerve	4.421.300
Rezultat reportat	4.080.972
Profitul exercițiului financiar	2.419.732
Capitaluri proprii total	18.810.295

Structura capitalului social rezultată din formularul S1003:

Aționar	Valoare	Pondere
Aționari persoane juridice	1.840.756	82,86%
Aționari persoane fizice	380.770	17,14%
Total capital social	2.221.526	100,00%

Sursele de finanțare includ capitaluri proprii de 18.810.295 lei, datorii pe termen lung de 5.896.894 lei și venituri în avans aferente subvențiilor pentru investiții de 3.329.772 lei.

## 8. NOTA 8. Informații privind salariații și organele de administrație, conducere și supraveghere

Indicator	2025
Număr mediu de salariați	16
Număr efectiv de salariați la sfârșitul exercițiului	24
Cheltuieli cu salariile personalului	800.400
Cheltuieli privind contribuțiile și asigurările sociale	32.577

## 9. NOTA 9. Indicatori economico-financiari

Indicator	Formula	Calcul	Rezultat
Lichiditate curentă	Active circulante / Datorii curente	10.160.815 / 5.716.312	1,78
Lichiditate rapidă	(Creanțe + disponibilități) / Datorii curente	(6.760.202 + 342.314) / 5.716.312	1,24
Lichiditate imediată	Disponibilități / Datorii curente	342.314 / 5.716.312	0,06
Grad de îndatorare	Datorii totale / Capitaluri proprii	11.613.206 / 18.810.295	0,62
Solvabilitate generală	Active totale / Datorii totale	33.809.342 / 11.613.206	2,91
Marja profitului net	Profit net / Cifra de afaceri netă	2.419.732 / 12.050.116	20,08%
Rentabilitatea capitalurilor proprii	Profit net / Capitaluri proprii	2.419.732 / 18.810.295	12,86%
Viteza de rotație a activelor	Cifra de afaceri netă / Active totale	12.050.116 / 33.809.342	0,36

Indicatorii au caracter orientativ și se interpretează împreună cu structura activelor, ciclul de exploatare și termenele de încasare/plată ale societății.

## 10. NOTA 10. Alte informații

Element	Valoare 31.12.2025
Stocuri	3.058.299
Casa și conturi la bănci	342.314
Cheltuieli înregistrate în avans	53.518
Venituri în avans - total	3.332.323

Subvenții pentru investiții incluse în venituri în avans	3.329.772
Venituri din subvenții pentru investiții recunoscute în anul 2025	340.920
Dividende de plată	1.696.357
Acționari/asociați - conturi curente	2.402.649

Situațiile financiare anuale sunt supuse auditului statutar. În formularul S1003 este menționat auditorul PERNEȘ IOAN, nr. auditor 5179.

Administrator,

Întocmit,

DRAGUSIN BIANCA IRINA



Ionescu Felicia-Maria  
Expert contabil



**VINALCOOL ARGES SA**

CUI RO128620 | Reg. Com. J1991000042033

**Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025**  
Metoda indirectă - valori exprimate în lei**1. Reconcilierea trezoreriei și echivalentelor de trezorerie**

Indicator	31.12.2024	31.12.2025
Casa și conturi la bănci / trezorerie	377.022	342.314
Modificarea netă a trezoreriei		(34.708)

**2. Situația fluxurilor de trezorerie**

Element	2025	Observații
<b>A. Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		
Profit net al exercițiului	2.419.732	conform F20 / cont 121
Ajustare: amortizarea imobilizărilor	887.812	cheltuială fără ieșire de numerar
Ajustare: venituri din subvenții pentru investiții	(340.920)	venit fără intrare curentă de numerar
Creșterea stocurilor	(146.195)	31.12.2025 față de 31.12.2024
Creșterea creanțelor	(3.415.781)	31.12.2025 față de 31.12.2024
Creșterea datoriilor totale declarate în F30	341.492	efect pozitiv asupra numerarului
<b>Flux net din activități de exploatare</b>	<b>(253.860)</b>	
<b>B. Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</b>		
Plăți pentru achiziția de imobilizări	(2.945.836)	conform F40 - creșteri la imobilizări
<b>Flux net din activități de investiție</b>	<b>(2.945.836)</b>	
<b>C. Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Fluxuri nete din finanțare și alte ajustări de reconciliere	3.164.988	calculat prin diferență pentru reconciliere
<b>Flux net din activități de finanțare</b>	<b>3.164.988</b>	
<b>Modificarea netă a trezoreriei (A+B+C)</b>	<b>(34.708)</b>	

**Notă de lucru:** Situația a fost întocmită prin metoda indirectă, pe baza datelor din formularul S1003 și bilanța de verificare. Fluxurile pe categorii trebuie validate cu extrasele de bancă/registru de casă și cu fișele conturilor 4551, 457, 462, 4751, 4451 și 404, în special pentru detalierea activităților de finanțare și a imobilizărilor neachitate la data bilanțului.

**Administrator,**  
DRAGUSIN BIANCA IRINA

