



S.C. Vrancart S.A.

*RAPORTUL
auditorului*

asupra situațiilor financiare întocmite

la 31 decembrie 2011

în conformitate cu prevederile

Ordinului Ministerului Finanțelor Publice

numărul 3055/2009 pentru aprobarea

Reglementărilor contabile conforme cu

directivele europene



Auditor S.C. EXPERT CONTAB – LINE S.R.L.



ECL



S.C. Expert Contab-Line S.R.L.

Str. Șantierului Nr.5 bis
Buftea, Ilfov
România

Tel: (+40)/352.42.10

Fax: (+40)/352.42.10

e-mail: expert@expertcontab.ro

url: <http://www.expertcontab.ro>

Garanția noastră este experiența !

Către Consiliul de Administrație
al S.C. VRANCART S.A. Adjud,
județul Vrancea

RAPORTUL

auditorului asupra situațiilor financiare
întocmite pentru exercițiul
încheiat la data de 31 decembrie 2011

Noi am procedat la auditarea bilanțului, contului de profit și pierdere, situației modificărilor capitalurilor proprii, situației fluxurilor de trezorerie, politicilor contabile și notelor explicative ale situațiilor financiare ale S.C. VRANCART S.A. întocmite la data de 31 decembrie 2011, care sunt anexate la prezentul Raport și care se referă la:

• Total capitaluri proprii (active nete)	88.234.850	lei
• Venituri din exploatare	172.755.868	lei
• Rezultatul net al exercițiului (profit)	1.997.353	lei

Situațiile financiare au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii societății. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare.

Din conținutul acestui raport fac parte următoarele componente:

➤ Raportul Auditorului	pag. 2 - 3
➤ Bilanț încheiat la data de 31 decembrie 2011	pag. 4 - 7
➤ Contul de profit și pierdere la data de 31 decembrie 2011	pag. 8 - 10
➤ Situația modificărilor capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2011	pag. 11
➤ Situația fluxurilor de trezorerie la data de 31 decembrie 2011	pag. 12
➤ Note explicative la situațiile financiare	pag. 14 - 36



București,
20 februarie 2012

Expert Contab - Line S.R.L.

Membru al Camerei Auditorilor Financieri din România, conform autorizației nr. 325/2003

Răileanu Vasile (auditor financiar)





S.C. Expert Contab-Line S.R.L.

Str. Șantierului Nr.5 bis

Buștea, Ilfov

România

Tel: (+40)/352.42.10

Fax: (+40)/352.42.10

e-mail: expert@expertcontab.ro

url: <http://www.expertcontab.ro>



Garanția noastră este experiența !

Către Consiliul de Administrație
al S.C. VRANCART S.A. Adjud, județul Vrancea

Raportul Auditorului

Am auditat situațiile financiare ale S.C. VRANCART S.A., care cuprind bilanțul, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2011 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Conducerea societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu reglementările contabile românești și anume Legea nr.82/1991 Legea Contabilității, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului nostru. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit clarificate, aplicabile situațiilor financiare întocmite începând cu data de 31 decembrie 2010. Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative.

Un audit implică desfășurarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezentările din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare. În efectuarea acelor evaluări ale riscului, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, în vederea conceperii de proceduri de audit care să fie adecvate circumstanțelor, dar nu cu scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de către conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.

Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră de audit.

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine corectă și fidelă cu privire la poziția financiară a S.C. VRANCART S.A. la 31 decembrie 2011 și la performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu reglementările contabile românești și anume Legea nr.82/1991 Legea Contabilității, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Potrivit prevederilor din Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, art. 320 (1) litera e, noi am citit Raportul administratorilor și nimic nu ne-a atras atenția asupra datelor din acest raport care să ne facă să credem că acesta nu ar fi elaborat în conformitate cu Situațiile financiare întocmite de către S.C. VRANCART S.A. la 31 decembrie 2011.



București,
20 februarie 2012

Expert Contab – Line S.R.L.

Membru al Camerei Auditorilor Financiar din România, conform autorizației nr. 325/2003

Răileanu Vasile (auditor financiar)





S.C. VRANCART S.A.

BILANȚ

ÎNCHEIAT LA DATA DE 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Început exercițiu 2011	Sfârșit exercițiu 2011
A	ACTIVE IMOBILIZATE		
I	Imobilizări necorporale		
1	Cheltuieli de constituire	01	-
2	Cheltuieli de dezvoltare	02	-
3.	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări Necorporale	03	93.999
3	Fond comercial	04	-
4	Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	05	-
	Total (rd. 01 la 05)	06	93.999
II	Imobilizări corporale		
1	Terenuri și construcții	07	39.923.063
2	Instalații tehnice și mașini	08	55.858.323
3	Alte instalații, utilaje și mobilier	09	1.089.333
4	Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	21.562.770
	Total (rd. 07 la 10)	11	118.433.489
III	Imobilizări financiare		
1	Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12	-
2	Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	-
3	Interese de participare	14	-
4	Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	15	-
5	Investiții deținute ca imobilizări	16	-
6	Alte împrumuturi	17	-
	Total (rd. 12 la 17)	18	-
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 06+11 +18)	19	118.433.489
			161.444.013



S.C. VRANCART S.A.
BILANȚ

ÎNCHEIAT LA DATA DE 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Început exercițiu 2011	Sfârșit exercițiu 2011	
B	ACTIVE CIRCULANTE			
I	Stocuri			
1	Materii prime și materiale consumabile	20	9.695.664	13.127.805
2	Producția în curs de execuție	21	3.962.529	6.059.364
3	Produse finite și mărfuri	22	1.945.494	2.926.461
4	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23	467.992	433.147
	Total (rd. 20 la 23)	24	16.071.679	22.546.777
II	Creanțe			
1	Creanțe comerciale	25	39.446.417	38.273.357
2	Sume de încasat de la entitățile afiliate	26	-	-
3	Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	27	-	-
4	Alte creanțe	28	223.925	351.641
5	Capital subscris și nevărsat	29	-	-
	Total (rd. 25 la 29)	30	39.670.342	38.624.998
III	Investiții financiare pe termen scurt			
1	Acțiuni deținute la entitățile afiliate	31	-	-
2	Alte investiții pe termen scurt	32	145	145
	Total (rd. 31 la 32)	33	145	145
IV	Casa și conturi la bănci	34	996.013	870.784
	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL(rd.24+30+33+34)	35	56.738.179	62.042.704
C	CHELTUIELI ÎN AVANS	36	186.105	1.199.518



S.C. VRANCART S.A.
BILANȚ

ÎNCHEIAT LA DATA DE 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.			Început exercițiu 2011	Sfârșit exercițiu 2011
D	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	37	-	-
2	Sume datorate instituțiilor de credit	38	27.924.315	34.821.482
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	39	181.007	91.879
4	Datorii comerciale – furnizori	40	20.910.611	21.787.792
5	Efecte de comerț de plătit	41	-	-
6	Sume datorate entităților afiliate	42	-	-
7	Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	43	-	-
8.	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile pentru asigurările sociale	44	4.963.636	6.442.970
	Total (rd. 37 la 44)	45	53.979.569	63.144.123
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-63)			
		46	2.944.715	98.099
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)			
		47	121.472.203	161.542.112
G	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	48	-	-
2	Sume datorate instituțiilor de credit	49	24.250.737	62.321.559
3	Avansuri încasate în contul comenzilor	50	-	-
4	Datorii comerciale – furnizori	51	-	-
5	Efecte de comerț de plătit	52	-	-
9	Sume datorate entităților afiliate	53	-	-
10	Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	54	-	-
8.	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile pentru asigurările sociale	55	-	-
	Total (rd. 48 la 55)	56	24.250.737	62.321.559
H	PROVIZIOANE			
1	Provizioane pentru pensii și obligații similare	57	-	-
2	Provizioane pentru impozite	58	-	-
3	Alte provizioane	59	-	-
	Total PROVIZIOANE (rd. 57 la 59)	60	-	-



S.C. VRANCART S.A.

BILANȚ

ÎNCHEIAT LA DATA DE 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.			Început exercițiu 2011	Sfârșit exercițiu 2011
I	VENITURI ÎN AVANS			
1	Subvenții pentru investiții	61	10.983.970	10.985.703
2	Venituri înregistrate în avans (rd. 63+64), din care:	62	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	63	-	-
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	64	-	-
	Fond comercial negativ	65	-	-
	Total VENITURI ÎN AVANS (rd. 61 + 62+65)	66	10.983.970	10.985.703
J	CAPITAL ȘI REZERVE			
I	Capital			
1	Capital subscris nevărsat	67	79.551.859	79.551.859
2	Capital subscris vărsat	68	-	-
3	Patrimoniul regiei	69	-	-
	Total CAPITAL (rd. 67 la 69)	70	79.551.859	79.551.859
II	Prime de capital	71	-	-
III	Rezerve din reevaluare	72	65.765	65.765
IV	Rezerve			
1	Rezerve legale	73	2.979.976	3.097.563
2	Rezerve statutare sau contractuale	74	-	-
3	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75	-	-
4	Alte rezerve	76	619.009	3.111.914
	TOTAL (rd. 73 la 76)	77	3.598.985	6.209.477
	Acțiuni proprii	78	-	-
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	79	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	80	-	-
V	Profitul sau pierderea reportat(ă)			
-	Sold C	81	527.982	527.982
-	Sold D	82	-	-
VI	Profitul sau pierderea exercițiului financiar			
-	Sold C	83	3.104.765	1.997.353
-	Sold D	84	-	-
	Repartizarea profitului	85	611.860	117.586
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70 + 71 + 72 + 77 - 78 + 79 - 80 + 81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	86.237.496	88.234.850
	Patrimoniul public	87	-	-
	TOTAL CAPITALURI (rd. 86 + 87)	88	86.237.496	88.234.850



[Handwritten signature]



S.C. VRANCART S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
ÎNCHEIAT LA DATA DE 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.			Sfârşit exerciţiu 2010	Sfârşit exerciţiu 2011
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	152.746.206	163.751.672
	Producţia vândută	02	150.431.542	159.135.947
	Venituri din vânzarea mărfurilor	03	2.591.821	4.917.027
	Reduceri comerciale acordate	04	277.157	387.102
	Venituri din dobânzi înregistrate de entităţile radiate din Registrul general şi care mai au în derulare contracte de leasing	05	-	-
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	-	85.800
2	Variaţia stocurilor de produse finite şi a producţiei în curs de execuţie			
	- Sold C	07	2.339.543	3.096.479
	- Sold D	08	-	-
3	Producţia realizată de entitate pentru scopurile sale proprii şi capitalizată	09	3.317.546	5.221.854
4	Alte venituri din exploatare	10	304.365	685.863
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	11	-	-
	Venituri din exploatare - Total (rd. 01+07-08+09+10)	12	158.707.660	172.755.868
5	a) Cheltuieli cu materii prime şi materiale consumabile	13	80.901.954	93.960.407
	Alte cheltuieli materiale	14	455.572	501.960
	b) Alte cheltuieli externe (cu energia şi apa)	15	15.289.764	12.035.788
	c) Cheltuieli privind mărfurile	16	1.879.372	3.842.457
	Reduceri comerciale primite	17	-	5.320
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	18	26.132.643	27.243.430
	a) Salarii şi indemnizaţii	19	20.852.231	21.784.686
	b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	20	5.280.412	5.458.744
7	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 22-23)	21	6.536.569	7.396.913
	a. 1) Cheltuieli	22	6.536.569	7.396.913
	a. 2) Venituri	23	-	-
	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 25-26)	24	940.000	165.238
	b. 1) Cheltuieli	25	1.329.818	581.738
	b. 2) Venituri	26	389.818	416.500
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	21.830.868	21.706.892
	8.1 Cheltuieli privind prestaţiile externe	28	20.936.217	20.810.599
	8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	29	386.514	461.021
	8.3 Alte cheltuieli	30	508.137	435.272



S.C. VRANCART S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
ÎNCHEIAT LA DATA DE 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.			Sfârșit exercițiu 2010	Sfârșit exercițiu 2011
	Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	31	-	-
	Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31)	32	-65.000	-
	Cheltuieli	33	250.000	-
	Venituri	34	315.000	-
	Cheltuieli de exploatare - Total (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	35	153.901.742	166.847.765
	PPROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- profit (rd. 10-32)	36	4.805.918	5.908.103
	- pierdere (rd. 32-10)	37	-	-
9	Venituri din interese de participare	38	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	-	-
10	Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	40	-	-
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	-	-
11	Venituri din dobânzi	42	43.426	12.459
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43	-	-
	Alte venituri financiare	44	826.292	1.276.386
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	45	869.718	1.288.845
12	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 44-45)	46	-	-
	- Cheltuieli	47	-	-
	- Venituri	48	-	-
13	Cheltuieli privind dobânzile	49	1.671.275	2.915.472
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50	-	-
	Alte cheltuieli financiare	51	883.096	1.929.749
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	52	2.554.371	4.845.221
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)			
	- profit (rd. 42-49)	53	-	-
	- pierdere (rd. 49-42)	54	1.684.653	3.556.376



S.C. VRANCART S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
ÎNCHEIAT LA DATA DE 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.			Sfârșit exercițiul 2010	Sfârșit exercițiul 2011
14	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)			
	- profit (rd. 10+42-32-49)	55	3.121.265	2.351.727
	- pierdere (rd. 32+49-10-42)	56	-	-
15	Venituri extraordinare	57	-	-
16	Cheltuieli extraordinare	58	-	-
17	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
	- profit (rd. 54-55)	59	-	-
	- pierdere (rd. 55-54)	60	-	-
	VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	61	159.577.378	174.044.713
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	62	156.456.113	171.692.986
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)			
	- profit (rd. 58-59)	63	3.121.265	2.351.727
	- pierdere (rd. 59-58)	64	-	-
18	Impozitul pe profit	65	16.500	354.374
19	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	66	-	-
20	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă)			
	- profit (rd. 60-61-62-63)	67	3.104.765	1.997.353
	- pierdere (rd. 61-62-63-60)	68	-	-





S.C. VRANCART S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Elemente ale capitalurilor proprii	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Capital subscris și vărsat	79.551.859	-	-	79.551.859
Rezerve din reevaluare	65.765	-	-	65.765
Rezerve legale	2.979.976	117.587	-	3.097.563
Rezerve pentru acțiuni proprii	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-
Alte rezerve	619.009	2.492.905	-	3.111.914
Rezerve din conversie	-	-	-	-
Rezultatul reportat, din care:	527.982	-	-	527.982
- sold creditor (profit nerepartizat)	-	2.492.905	2.492.905	-
- sold debitor (pierdere neacoperită)	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29				
- sold creditor	-	-	-	-
- sold debitor	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile				
- sold creditor	-	-	-	-
- sold debitor	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale				
- sold creditor	527.982	-	-	527.982
- sold debitor	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului financiar				
- sold creditor	3.104.765	1.997.353	3.104.765	1.997.353
- sold debitor	-	-	-	-
Repartizarea profitului	(611.860)	(2.610.491)	(3.104.765)	(117.586)
Total	86.237.496	4.490.259	2.492.905	88.234.850



S.C. VRANCART S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Capital subscris și vărsat este de 79.551.859 lei și nu a înregistrat modificări în cursul exercițiului financiar al anului 2011.

Rezervele din reevaluare sunt de 65.766 lei și nu au înregistrat modificări în cursul exercițiului financiar al anului 2011.

Rezervele legale sunt de 3.097.563 lei și au înregistrat o creștere în cursul exercițiului financiar al anului 2011 cu 117.587 lei, de la nivelul de 2.979.976 lei existent la începutul exercițiului.

Alte rezerve sunt de 3.111.914 lei și au înregistrat o creștere în cursul exercițiului financiar al anului 2011 cu 2.492.905 lei, de la nivelul de 619.009 lei existent la începutul exercițiului. Creșterea a avut ca substanță repartizarea profitului obținut la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2010.

Rezultatul reportat (profit nerepartizat) este de 0 lei și a înregistrat o creștere de 2.492.905 lei și o diminuare în cursul exercițiului financiar al anului 2011 de 2.492.905 lei.

Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale este de 527.982 lei și nu a înregistrat modificări în cursul exercițiului financiar al anului 2011.

Rezultatul exercițiului financiar (profit) este de 1.997.353 lei și a înregistrat o creștere de 1.997.353 lei și o diminuare de 3.104.765 lei în cursul exercițiului financiar al anului 2011, de la nivelul de 3.104.765 lei existent la începutul exercițiului.

Repartizarea profitului are nivelul de 117.586 lei și a înregistrat o creștere de 2.610.491 lei și o diminuare de 3.104.765 lei în cursul exercițiului financiar al anului 2011, de la nivelul de 611.860 lei existent la începutul exercițiului.

Totalul capitalurilor proprii este de 88.234.850 lei și a înregistrat o creștere de 4.490.259 lei și o diminuare de 2.492.905 lei în cursul exercițiului financiar al anului 2011, de la nivelul de 86.237.496 lei existent la începutul exercițiului.





S.C. VRANCART S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Activitatea de exploatare	
Rezultatul contabil înainte de impozitare	2.351.727
Eliminarea veniturilor și cheltuielilor nemonetare	7.560.413
+ Cheltuieli privind amortizări și provizioane	7.976.913
- Venituri din provizioane	-416.500
Eliminarea veniturilor și cheltuielilor nelegate de exploatare	2.396.871
+/- Rezultatul din cesiunea imobilizărilor	1.289
+/- Rezultatul din cesiunea titlurilor de plasament	0
+ Cheltuieli privind dobânzile	2.915.472
- Venituri din dobânzi și dividende	-12.459
- Subvenții pentru investiții virate la venituri	-507.431
Rezultatul din exploatare înaintea variației NFR	12.309.011
+/- Variația stocurilor	6.475.098
+/- Variația clienților și a altor creanțe din exploatare	-1.045.344
+/- Variația furnizorilor și a altor datorii din exploatare	-22.286.808
+/- Variația cheltuielilor în avans	1.013.413
+/- Variația veniturilor în avans	0
- Plăți privind impozitul pe profit	-311.582
Fluxul de numerar total din exploatare	-3.846.212
- Plăți privind achiziția de imobilizări	-37.413.820
- Plăți privind achiziția de titluri de plasament	0
+ Încasări din vânzarea imobilizărilor	188.802
+ Încasări din vânzarea titlurilor de plasament	0
+ Dobânzi încasate	12.459
+ Dividende încasate	0
+ Încasarea de subvenții pentru investiții	594.964
Numerar net utilizat în activitatea de investiții	-36.617.595
+ Creșteri de capital în numerar	0
- Rambursări de capital în numerar	0
+ Emisiunea de împrumuturi obligatate	0
- Rambursări de împrumuturi obligatate	0
+ Contractarea de împrumuturi bancare	61.932.202
- Rambursarea de împrumuturi bancare	-17.509.538
- Dobânzi plătite	-3.983.775
- Dividende plătite	-100.311
Numerar net generat de activitatea de finanțare	40.338.578
Diminuarea netă a disponibilităților bănești	125.229
Numerar la începutul perioadei	996.013
Numerar la finele perioadei	870.784



[Signature]

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate
1.1 Imobilizări necorporale

ACTIVE IMOBILIZATE				
Imobilizări necorporale				
COST	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	90.500	0	0	90.500
Alte imobilizări	135.189	8.003	1.210	141.982
Total	225.689	8.003	1.210	232.482
Amortizarea înregistrată				
AMORTIZARE	Sold la 01.01.2011	Amortizări în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Alte imobilizări	131.690	16.741	1.210	147.221
Total valoare netă	93.999	-8.738	0	85.261

Imobilizările necorporale sunt reprezentate de concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare (concesiune teren pe 25 ani) și de alte imobilizări necorporale (programe și aplicații informatice) care au fost achiziționate în exercițiile financiare ale anilor 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 și 2011.

1.2 Imobilizări corporale

ACTIVE IMOBILIZATE				
Imobilizări corporale				
COST	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Terenuri	14.825.596	0	0	14.825.596
Construcții	32.781.546	3.193	0	32.784.739
Instalații tehnice și mașini	92.954.091	17.684.922	253.634	110.385.379
Alte instalații, utilaje și mobilier	1.738.702	-752.559	2.370	983.773
Imobilizări corporale în curs	21.203.670	50.673.634	16.943.559	54.933.745
Avansuri pentru imobilizări corporale	359.100	9.047.322	9.406.422	0
Total	163.862.705	76.656.512	26.605.985	213.913.232

Notele de la paginile 13 la 36 sunt parte integrantă din aceste situații financiare



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

Amortizarea înregistrată				
AMORTIZARE	Sold la 01.01.2011	Amortizări în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Terenuri	0	126.276	0	126.276
Construcții	7.684.080	865.145	0	8.549.225
Instalații tehnice și mașini	37.095.767	6.495.222	252.537	43.338.452
Alte instalații, utilaje și mobilier	649.369	106.472	2.370	540.527
Total	45.429.216	7.380.171	254.907	52.554.480
Provizioane înregistrate				
AJUSTĂRI LA DEPRECIERE PRIVIND IMOBILIZARILE	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Construcții	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
VALOARE NETA	118.433.489	69.276.341	26.351.078	161.358.752

Imobilizările corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2011 sunt reprezentate de: terenuri, construcții, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier, avansuri și imobilizări corporale în curs.

Imobilizările în curs existente la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2011 sunt reprezentate de: investiții pentru achizițiile de materii prime, investiții pentru flexibilizarea și creșterea gradului de eficiență a producției, investiții pentru mediu.

Societatea comercială nu a constituit ajustări pentru depreciere pentru activele imobilizate.

1.3 Imobilizări financiare

Imobilizări financiare				
COST	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Acțiuni deținute la entitățile afiliate	-	-	-	-
Alte împrumuturi	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Notele de la paginile 13 la 36 sunt parte integrantă din aceste situații financiare



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

Ajustări pentru depreciere				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Acțiuni deținute la entitățile afiliate	-	-	-	-
Total valoare netă	-	-	-	-





Nota 2

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. Provizioane

PROVIZIOANE				
Provizion				
	Sold la 01.01.2011	Creșteri	Reluări	Sold la 31.12.2011
Alte provizioane	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

La începutul exercițiului financiar nu erau constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli, iar în cursul exercițiului financiar nu au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Răileanu
Vasile
Nr. 22



Nota 3

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. Repartizarea profitului

REPARTIZAREA PROFITULUI		
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Profit net de repartizat	3.104.765	1.997.353
- rezerva legală	176.236	117.586
- alte rezerve	435.624	0
Profit nerepartizat	2.492.905	1.879.767





Nota 4

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. Analiza rezultatului din exploatare

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE		
INDICATORUL		31 decembrie 2011
Cifra netă de afaceri	1	163.751.672
Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	2	134.805.860
Cheltuielile activității de baza	3	91.634.314
Cheltuielile activităților auxiliare	4	27.950.632
Cheltuielile indirecte de producție	5	15.220.913
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	6	28.945.812
Cheltuieli de desfacere	7	16.751.975
Cheltuieli generale de administrație	8	6.971.598
Alte venituri din exploatare	9	685.864
Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	10	5.908.103





S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

5. Situația creanțelor și datoriilor

CREANȚE	31 decembrie 2011
Clienți	41.879.492
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	3.606.135
Alte creanțe în legătură cu personalul	86.253
Contribuția angajatorului pentru asigurări de sănătate	96.009
Debitori diverși și decontări din operații în curs de clarificare	169.379
Total CREANȚE	38.624.998

cheltuielile înregistrate în avans de 1.199.518 lei, din care 587.239 lei reprezintă cheltuieli
Din totalul creanțelor de 38.624.998 lei suma de 34.086.139 lei reprezintă creanțe cu termen de lichiditate sub un an, iar diferența de 4.538.859 lei reprezintă creanțe cu termen de lichiditate peste un an. La totalul creanțelor se cumulează cheltuielile înregistrate în avans de 1.199.518 lei, din care: 587.239 lei cheltuieli înregistrate în avans cu termen de lichiditate sub un an și 612.279 lei cheltuieli înregistrate în avans cu termen de lichiditate peste un an.

DATORII	31 decembrie 2011
Furnizori	21.787.792
Credite pe termen lung	48.819.864
Credite pe termen scurt	48.323.177
Clienți – creditori	91.879
Salarii și conturi asimilate	1.396.603
Impozit pe salarii	423.454
TVA de plata	2.261.183
Dividende de plată	2.126.650
Alte datorii	235.081
Total DATORII	125.465.683

Din totalul datoriilor de 125.465.683 lei, suma de 63.144.124 lei reprezintă datorii cu termen de exigibilitate sub un an, suma de 52.574.168 lei reprezintă datorii cu termen de exigibilitate între un an și cinci ani, iar diferența de 9.747.392 lei reprezintă datorii cu termen de exigibilitate peste cinci ani.

Ajustările pentru deprecierea creanțelor clienți au fost constituite la nivelul sumei de 3.606.135 lei pentru clienții incerti și pentru alți clienți.

În totalul datoriilor față de furnizori, suma de 839.971 lei reprezintă datorii față de furnizorii de imobilizări.

Notele de la paginile 13 la 36 sunt parte integrantă din aceste situații financiare





S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici și metode contabile

A. Principii contabile

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității – potrivit căruia societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanenței metodelor – potrivit căruia aplicarea aceluiași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, asigură comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței – care a cerut ca societatea să țină cont de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile cât și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu financiar anterior.

Principiul independenței exercițiului – a fost respectat în sensul că au fost luate în considerație toate veniturile și toate cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării venitului sau de data efectuării plății corespunzătoare cheltuielii.

Principiul evaluării separate a elementelor de natura activelor și datoriilor - în sensul că pentru stabilirea valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț, s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de natura activelor și datoriilor.

Principiul intangibilității bilanțului de închidere a exercițiului - bilanțul de deschidere al exercițiului curent corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent.

Principiul necompensării – potrivit căruia, valorile elementelor care reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii, respectiv valorile elementelor care reprezintă veniturile nu au fost compensate cu valorile elementelor care reprezintă cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și datorii admise de prevederile Ordinului nr. 3055/2009 al Ministrului Finanțelor Publice pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului – potrivit căruia informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație – care cere ca fiecare element care are o valoare semnificativă să fie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

B. Politici contabile semnificative

a) Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite și sunt exprimate în lei.

b) Baza întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu reglementările contabile românești, aprobate prin Ordinul nr. 3055/2009 al Ministrului Finanțelor Publice pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Anul 2011 este al doi-lea an în care se întocmesc situațiile financiare în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 3055/2009 al Ministrului Finanțelor Publice pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Politici contabile
- Note explicative la situațiile financiare.

c) Estimări

Pentru întocmirea situațiilor financiare, conducerea societății comerciale face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor la data Bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate, dar nu în mod semnificativ.

Estimările pot fi utilizate pentru înregistrarea ajustărilor pentru deprecierea clienților incerti, creanțelor pe termen lung, stocurilor, amortizare / depreciere și taxe.

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat anticipat și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei în care s-a efectuat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată;
- perioadei în care s-a efectuat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea afectează toate aceste perioade.



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

d) Imobilizări corporale

Imobilizări corporale proprii

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare cumulate. Retratarea valorii contabile nete a activelor s-a efectuat pentru ca aceasta să reflecte mai bine valoarea lor de piață.

Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea imobilizărilor corporale efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a imobilizării corporale.

Amortizarea

Amortizarea este determinată pentru a diminua costul sau valoarea actualizată, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a imobilizărilor corporale și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele de viață estimate, pe grupe principale de imobilizări, sunt următoarele:

Clădiri și construcții speciale	10 – 50 ani
Mașini, instalații, utilaje și echipamente de lucru	08 – 28 ani
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	03 – 10 ani
Mijloace de transport	03 – 06 ani
Mobilier, aparatură birotică și echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	08 – 15 ani

Clădirile și construcțiile speciale au o valoare de intrare de 32.784.738,90 lei, valoarea amortizată este de 8.549.224,55 lei (26,08%), iar valoarea rămasă este de 24.235.514,35 lei (73,92%).

Mașinile, instalațiile, utilajele și echipamentele de lucru au o valoare de intrare de 94.727.068,73 lei, valoarea amortizată este de 33.662.203,80 lei (35,53%), iar valoarea rămasă este de 61.064.864,93 lei (64,47%).

Aparatele și instalațiile de măsurare, control și reglare au o valoare de intrare de 2.488.988,19 lei, valoarea amortizată este de 1.595.507,66 lei (64,10%), iar valoarea rămasă este de 893.480,53 lei (35,90%).

Mijloacele de transport au o valoare de intrare de 13.169.321,58 lei, valoarea amortizată este de 8.080.740,81 lei (61,36%), iar valoarea rămasă este de 5.088.580,77 lei (38,64%).

Mobilierul, aparatură birotică și echipamentele de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale au o valoare de intrare de 983.773,32 lei, valoarea amortizată este de 540.527,60 lei (54,94%), iar valoarea rămasă este de 443.245,72 lei (45,06%).

Notele de la paginile 13 la 36 sunt parte integrantă din aceste situații financiare



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează.

e) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de societatea comercială sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare cumulate.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe durata de viață estimată a imobilizării necorporale. Concesiunea de teren de 90.500,00 lei are o durată de 25 ani. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate la alte imobilizări necorporale este reprezentată de programe informatice și licențe de utilizare a produselor informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 1-3 ani.

f) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul de achiziție nu include discounturile primite de la furnizori. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat în condițiile desfășurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării. Costul stocurilor se bazează pe principiul costului de achiziție și include cheltuielile ocazionate de achiziția acestora și aducerea lor în locația curentă. Pentru determinarea costului de ieșire a stocurilor de materii prime și materiale se utilizează metoda FIFO (primul intrat, primul ieșit). Pentru celelalte elemente de stocuri costul de intrare devine cost de ieșire. Produsele finite sunt reflectate în situațiile financiare la costul efectiv.

g) Conturile de clienți și alte creanțe

Conturile de clienți și alte creanțe sunt prezentate în bilanț la valoarea realizabilă netă a acestora (valoarea ajustărilor pentru depreciere constituite pentru clienții incerți, precum și sumele considerate nerecuperabile, au fost deduse din totalul conturilor de clienți și alte creanțe).

h) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul include conturile curente în lei și în valută, disponibilul din casă precum și avansurile curente acordate angajaților.

i) Conturile de furnizori și alte datorii

Conturile de furnizori și alte datorii sunt prezentate în bilanț la cost, mai puțin discounturile primite referitoare la conturile de furnizori.

j) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în Bilanț atunci când pentru societatea comercială apare o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată.

k) Dividende

Dividendele sunt recunoscute în bilanț ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

l) Pierderi de valoare

Valoarea contabilă a activelor altele decât stocurile și impozitul amânat la plata este revizuită la sfârșitul fiecărei perioade pentru a se determina dacă există pierderi din depreciere. Dacă o asemenea scădere este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. O ajustare pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere atunci când valoarea contabilă a activului este superioară valorii sale recuperabile.

m) Calculul valorii recuperabile

Valoarea realizabilă a creanțelor pe termen lung este calculată ca o valoare prezentă a fluxurilor viitoare de trezorerie, actualizate cu rata de dobândă efectivă corespunzătoare acestor active. Creanțele pe termen scurt sunt evaluate la valoarea realizabilă netă.

n) Reluarea ajustărilor pentru depreciere

O ajustare pentru deprecierea unei creanțe pe termen lung este reluată în cazul în care creșterea ulterioară a valorii recuperabile poate fi în mod obiectiv atribuită unui eveniment survenit după momentul constituirii ajustării. Pentru celelalte active, ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul ajustarea pentru depreciere.

o) Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt reprezentate de veniturile din vânzările de bunuri, veniturile din lucrări executate și servicii prestate. În cazul vânzărilor de bunuri, venitul este înregistrat în momentul în care riscurile și beneficiile aferente drepturilor de proprietate sunt transferate într-o proporție semnificativă asupra cumpărătorilor. Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestații datorate, la unele cheltuieli asociate sau la posibile returnări ale bunurilor.

Societatea comercială aplică principiul independenței exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor.

p) Rezultatul financiar

Acesta include dobânda de primit pentru depozitele la bănci și diferențele de curs valutar. Principiul independenței exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor elemente.

q) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este constituit de regulă din două părți: o parte curentă și o parte amânată. *Impozitul curent* este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data Bilanțului și este ajustat cu eventualele corecții ale exercițiilor financiare anterioare. *Impozitul amânat* se obține aplicând metoda bilanțieră asupra tuturor diferențelor temporare

Notele de la paginile 13 la 36 sunt parte integrantă din aceste situații financiare



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

dintre valoarea contabilă și baza fiscală a elementelor bilanțiere.

Impozitul amânat se calculează pe baza ratelor de impozitare prevăzute de legislația în vigoare pentru a fi aplicate în perioada când se va realiza diferența temporară.

Impozitul amânat la plata este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor, astfel încât pierderile fiscale reportate și diferențele temporare să poată fi utilizate.

Impozitul amânat la plată - activ este diminuat în măsura în care nu există probabilitatea ca beneficiul fiscal să se realizeze. Efectul modificării ratelor de impozitare asupra impozitului amânat este recunoscut în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care se referă la poziții anterior recunoscute direct în capitalurile proprii.

Impozitul amânat se poate calcula pe baza cotelor de impozitare prevăzute de legislația în vigoare a se aplica în perioada când se va realiza diferența temporară. Rata efectivă a impozitului pe profit utilizată pentru calculul impozitelor amânate la 31 decembrie 2010 și la 31 decembrie 2011 este de 16 %. În prezent, în conformitate cu regulile contabile românești nu este recunoscut în contabilitate și în situațiile financiare impozitul amânat.

r) Discounturi

Discounturile și notele de credit primite de la furnizori sunt înregistrate în contabilitate în momentul primirii documentelor care confirmă realizarea tranzacției.

s) Cheltuielile de cercetare - dezvoltare

Cheltuiala de cercetare efectuată în scopul obținerii de noi cunoștințe științifice și tehnice este recunoscută ca o cheltuiala atunci când aceasta este efectuată.

Activele necorporale provenite din dezvoltare sunt recunoscute numai dacă sunt fezabile din punct de vedere tehnic, vor genera beneficii economice viitoare, societatea comercială are intenția și abilitatea de a le folosi sau vinde, are resursele necesare pentru dezvoltarea lor iar cheltuielile atribuibile acestor active pot fi fidel evaluate. Costul activelor necorporale produse din resurse proprii include cheltuielile cu materialele, salariile și alte costuri legate de personalul angajat direct în generarea lor, precum și cheltuielile fixe alocate pe o bază consistentă și rezonabilă. Orice altă cheltuială este recunoscută în contul de profit și pierdere atunci când aceasta este efectuată.

t) Societățile afiliate

Societățile se consideră afiliate în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

u) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionarii

În cursul desfășurării normale a activității, societatea comercială plătește statului taxele aferente salariilor săi. Toți angajații societății comerciale sunt membri ai Fondului Roman de Pensii. Politica societății comerciale nu include o altă schemă de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare după pensionare, în consecință nu are alte obligații în legătura cu sistemul de pensii. În plus, societatea comercială nu este obligată să ofere alte beneficii angajaților săi la data pensionării.

Notele de la paginile 13 la 36 sunt parte integrantă din aceste situații financiare



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

7. Acțiuni și obligațiuni

Elemente ale capitalurilor proprii	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011
Capital subscris și vărsat	79.551.859	79.551.859
Prime legate de capital	-	-
Rezerve din reevaluare	65.765	65.765
Rezerve legale	2.979.976	3.097.563
Alte rezerve	619.009	3.111.914
Rezultatul reportat	527.982	527.982
Rezultatul reportat-profit nerepartizat	0	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	527.982	527.982
Rezultatul exercițiului financiar	3.104.765	1.997.353
Repartizarea profitului	(611.860)	(117.586)
Total	86.237.496	88.234.850

La 31 decembrie 2011 capitalul social subscris și vărsat la nivelul sumei de 79.551.859 lei este divizat în 795.518.590 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare. Toate acțiunile sunt achitate integral.

Rezervele legale constituite în sumă de 3.097.563 lei la 31 decembrie 2011 nu pot fi distribuite către acționari.

Datele legate de capitalul social al Societății la 31 decembrie 2011 sunt următoarele:

Capitalul social subscris și vărsat	79.551.859 lei
Număr de acțiuni	795.518.590 acțiuni
Valoarea nominală	0,10 lei /acțiune
Acționari:	
SIF Banat Crișana	594.390.110 acțiuni, 74,71733 %
Persoane juridice	150.340.724 acțiuni, 18,89845 %
Persoane fizice	50.787.756 acțiuni, 6,38423 %






Nota 8

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

8. Informații privind salariații, administratorii și directorii

Numărul mediu al angajaților aferent anului 2011 a fost de 1.134, având următoarea structură:

	Număr	%
Angajați muncitori	982	86,59%
Angajați management, administrativ	152	13,41%
Total	1.134	100,00%

Cheltuielile salariale ale Societății în anul 2011 au fost următoarele:

	2011
Cheltuieli cu salariile personalului	21.784.686
Contribuția unității la asigurările sociale și la fondul de șomaj	5.458.743
Total	27.243.429

La 31 decembrie 2011 conducerea Societății este asigurată de:

Nume	Funcția
Botez Mihai Marcel	Director General
Gheorghe Nicoleta	Director Fabrica de Carton Ondulat
Dima Dorian	Director Fabrica de Hârtie Igienică
Banarie Cristian	Director Fabrica de Hârtie
Mateasu Vasile	Director Fabrica Utilități
Mitrofan Tatiana	Director Economic
Vintilă Dan	Șef compartiment Centre integrate
Drăgoi Irina	Șef compartiment Resurse umane
Dobre Laurențiu	Șef compartiment Juridic
Sava Romeo	Șef compartiment Management proiecte
Stanciu Maria	Șef compartiment Control financiar de gestiune
Sandu Viorel Daniel	Șef compartiment Administrarea sistemului informațional





S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

9. Principalii indicatori economico - financiari

Indicatori de LICHIDITATE	31 decembrie 2011
Lichiditate curentă = Active curente / Datorii Curente	0,98
Lichiditate imediată = (Active curente - Stocuri) / Datorii curente	0,63
Indicatori de RISC	31 decembrie 2011
Gradul de îndatorare al capitalului propriu = Capitaluri Proprii / Capital împrumutat	1,42
Acoperirea dobânzilor	0,81
Indicatori de ACTIVITATE	31 decembrie 2011
Viteza de rotație a activelor totale = Cifra de afaceri / Total active	0,73
Viteza de rotație a activelor imobilizate = Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,01
Viteza de rotație a debitelor - Clienți = Cifra de afaceri / Clienți (zile)	85
Viteza de rotație a creditelor - Furnizori = Cifra de afaceri / Furnizori (zile)	280
Numărul de zile de stocare = Cifra de afaceri / Stocuri (rotații pe an)	7,26
Indicatori de PROFITABILITATE	31 decembrie 2011
Rentabilitatea capitalurilor	1,44 %
Rata profitului net	1,22 %

Pentru o interpretare mai corectă a lor, acești indicatori trebuie să fie analizați în comparație cu indicatorii specifici domeniului în care activează societatea comercială.

1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv **indicatorul lichidității imediate** (indicatorul test acid) exprimă de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri. Valorile obținute de societatea comercială sunt scăzute în comparație cu cele recomandate (în jur de 2), reflectând o capacitate redusă de acoperire a datoriilor curente din activele curente și în principal din creanțe și din lichidități.

2. Indicatori de risc

Gradul de îndatorare al capitalului propriu exprimă de câte ori se cuprinde capitalul împrumutat (credite pe o perioadă mai mare de un an) în capitalurile proprii și reflectă structura de finanțare a societății comerciale la încheierea exercițiului financiar. Acest indicator are la societatea comercială o valoare de 1,42 reflectând faptul că societatea comercială are datorii pe termen lung

Notele de la paginile 13 la 36 sunt parte integrantă din aceste situații financiare



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

semnificative în raport cu mărimea capitalurilor proprii.

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflecta de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înaintea dobânzii și impozitului. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția societății comerciale este considerată mai riscantă. Indicatorul este mai mare decât 1, reflectând faptul că activitatea societății comerciale generează suficient profit pentru plata dobânzilor.

3. Indicatori de activitate

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societății.

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotație a debitelor - clienți exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate și arată astfel eficacitatea întreprinderii în colectarea creanțelor sale.

Viteza de rotație a creditelor - furnizori exprimă numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi.

Numărul de zile de stocare indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate. Valoarea obținută indică o rotație a stocurilor în concordanță cu specificul activității.

4. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține societatea comercială la o unitate de resurse investite.

Rata profitului net reprezintă profitul pe care îl obține societatea comercială la o unitate de cifră de afaceri.





S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

10. Alte informații**10.1 Prezentarea Societății**

S.C. VRANCART S.A. („Societatea”) este o societate românească cu personalitate juridică înființată în anul 1991. Sediul social al Societății este în Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea, România. Societatea este deținută în proporție de 74,71733 % de către SIF BANAT CRIȘANA.

Obiectul de activitate principal al Societății este fabricarea produselor din hârtie și carton. Activitatea principală a Societății este fabricarea hârtiei și cartonului ondulat și a ambalajelor de hârtie și carton. Aproximativ 95,38 % din cifra de afaceri reprezintă vânzări de produse finite, iar 0,03 % reprezintă vânzări de tichete de masă și mărfuri.

10.2 Informații referitoare la impozitul pe profit (curent)

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum este prezentată în declarația de impozit pe profit:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
	Lei	Lei
1. Rezultatul brut al exercițiului	3.121.265	2.351.727
2. Venituri neimpozabile	0	0
3. Alte deduceri:	(209.275)	(328.427)
- diferența între amortizarea fiscală și amortizarea contabilă	(365.338)	(446.013)
- constituirea rezervei legale	156.063	117.586
4. Profit / (pierdere) după deduceri (rd.1-rd.2-rd.3)	3.330.540	2.680.154
5. Cheltuieli nedeductibile	260.672	88.396
6. (Pierdere) / Profit impozabil înainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	3.591.212	2.768.549
7. Pierdere fiscală din anii precedenți	0	0
8. Profit impozabil (rd.6-rd.7)	3.591.212	2.768.549
9. Total impozit pe profit	574.594	442.968
10. Reduceri de impozit pe profit	138.970	88.594
11. Impozit pe profit scutit	435.624	0
11. Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10-rd.11)	0	354.374
12. Impozit minim	16.500	0
13. Impozit pe profit plătit în cursul anului	22.000	306.082
14. Impozit pe profit de plată (de recuperat rd.12-rd.13)	5.500	48.292

Notele de la paginile 13 la 36 sunt parte integrantă din aceste situații financiare



S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

(continuare)

10.3 Cifra de afaceri

	2010 Lei	2011 Lei
Venituri din vânzarea produselor finite	147.214.343,66	156.185.566,27
Venituri din prestări de servicii	3.142.370,66	2.615.957,09
Venituri din studii și cercetări	0,00	187.350,39
Venituri din redevențe	74.828,05	119.760,44
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.313.880,56	4.917.026,99
Reduceri comerciale acordate	0,00	387.101,65
Venituri din activități diverse	783,33	27.312,37
Venituri din subvenții de exploatare	0,00	85.800,00
Total	152.746.206,26	163.751.671,90

10.4 Auditori

La data de 31 decembrie 2011 Societatea este audiată de Societatea comercială EXPERT CONTAB – LINE S.R.L. din Buftea, județul Ilfov. Onorariul auditorilor este stabilit prin înțelegerea celor două părți și este prevăzut în contractul de prestări de servicii încheiat între Societate și Societatea comercială EXPERT CONTAB – LINE S.R.L.





Nota 11

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ŞI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAŢIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

11. Stocuri

	31 decembrie 2010 Lei	31 decembrie 2011 Lei
Materii prime	4.190.030,96	6.185.023,70
Materiale consumabile	5.247.587,52	6.527.149,41
Materiale de natura obiectelor de inventar	21.659,77	17.349,34
Diferenţe de preţ la materiale	233.696,29	398.204,26
Producţie în curs	3.962.529,49	6.059.364,29
Produce finite	1.806.242,72	2.777.158,23
Mărfuri	166.614,39	183.551,34
Diferenţe de preţ la mărfuri	27.363,22	34.248,38
Ambalaje	2.689,66	78,35
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	467.991,64	433.147,87
Ajustări pentru deprecierea mărfurilor	0	0
Total	16.071.679,22	22.546.778,41



Note explicative la situațiile financiare ale exercitiului încheiat la 31 decembrie 2011



Nota 12

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

12. Casa și conturi la bănci

	31 decembrie 2010 Lei	31 decembrie 2011 Lei
Casa în lei	26.154,36	48.042,07
Casa în devize	0,00	0,01
Conturi la bănci în lei	447.174,17	393.955,78
Conturi la bănci în devize	156.153,61	63.865,11
Alte valori	0,00	0,00
Acreditiv în lei	13.860,00	12.250,00
Acreditiv în devize	352.670,65	352.670,65
Avansuri de trezorerie	0,00	0,00
Total	996.012,79	870.783,62





Nota 13

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

13. Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit este aferentă impozitului curent. Societatea nu a determinat cheltuieli cu impozitul amânat.

	2010 Lei	2011 Lei
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	452.124*	354.374
Cheltuiala cu impozitul amânat	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	452.124	354.374

*) Societatea comercială a beneficiat în conformitate cu prevederile din Codul fiscal de o scutire de impozit pe profit în raport cu profitul reinvestit care a fost transferată la „Alte rezerve” la nivelul sumei de 435.624,00 lei, ceea ce înseamnă că nivelul cheltuielilor cu impozitul pe profit este de 16.500,00 lei la 31 decembrie 2010 și privesc impozitul minim.

Impozitele amânate - sunt generate de regulă de elementele care reflectă diferențele temporare dintre valoarea contabilă (baza contabilă) și baza fiscală a elementelor bilanțiere.

Impozitul amânat trebuie să fie calculat pe baza cotelor de impozitare prevăzute de legislația în vigoare a se aplica în perioada când se va realiza diferența temporară. Rata efectivă a impozitului pe profit utilizată pentru calculul impozitelor amânate la 31 decembrie 2010 și la 31 decembrie 2011 este de 16 %. Pentru exercițiul financiar al anului 2011, în conformitate cu regulile contabile aplicabile, nu este recunoscut în contabilitate și în situațiile financiare impozitul amânat.





Nota 14

S.C. VRANCART S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

14. Rezultatul financiar

	2010 Lei	2011 Lei
1 Venituri din dobânzi și alte venituri financiare	142.437	12.504
2 Venituri din diferențe de curs	727.280	1.276.341
3 Total venituri financiare (1+2)	869.717	1.288.845
4 Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	1.671.275	2.918.836
5 Cheltuieli cu diferențele de curs	883.096	1.926.385
6 Total cheltuieli financiare (4+5)	2.554.370	4.845.221
7 Rezultatul financiar (3-6)	(1.684.653)	(3.556.376)
8 Discounturi primite de la furnizori	0	0

