

## Nota 1

### SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>Sold</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold</b>
<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>01.01.2012</b>			<b>30.06.2012</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	90.500	1.248		91.748
Alte imobilizări	141.982	4.371	1.409	144.944
<b>Total</b>	<b>232.482</b>	<b>5.619</b>	<b>1.409</b>	<b>236.692</b>
Amortizare înregistrată	147.222	4.922	1.409	150.734
<b>Total valoare netă</b>	<b>85.261</b>	<b>697</b>	<b>0</b>	<b>85.958</b>

<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>Sold</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold</b>
<b>Imobilizări corporale</b>	<b>01.01.2012</b>			<b>30.06.2012</b>
Terenuri	14.825.596			14.825.596
Construcții	32.784.739		327.894	32.456.845
Instalații tehnice și mașini	110.385.379	36.807.031	222.855	146.969.555
Alte instalații, utilaje și mobilier	983.773	3.767	13.339	974.201
Imobilizări corporale în curs	54.933.746	4.138.504	36.815.169	22.257.081
Avansuri pentru imobilizări corporale		544.158	544.158	0
<b>Total</b>	<b>213.913.232</b>	<b>41.493.460</b>	<b>37.923.415</b>	<b>217.483.277</b>

<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold</b>	<b>Amortizări</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold</b>
	<b>01.01.2012</b>	<b>în cursul exercițiului</b>		<b>30.06.2012</b>
Construcții	8.675.501	492.997	327.894	8.840.604
Instalații tehnice și mașini	43.338.452	4.402.691	204.517	47.536.626
Alte instalații, utilaje și mobilier	540.528	48.165	12.153	576.540
<b>Total</b>	<b>52.554.481</b>	<b>4.943.853</b>	<b>544.563</b>	<b>56.953.771</b>
<b>Total valoare netă</b>	<b>161.358.752</b>	<b>36.549.607</b>	<b>37.378.851</b>	<b>160.529.507</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
ec. Mihai Marcel Botez

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
ec. Tatiana Mitrofan

## Nota 2

### Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2012	Creșteri		RON	
			Reluări	Sold la 30.06.2012	
Alte provizioane	0	1.100.000	0	1.100.000	

**DIRECTOR GENERAL,  
ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Tatiana Mitrofan**

## Nota 4

### Analiza rezultatului din exploatare

RON

<b>Nr. crt.</b>	<b>Indicatorul</b>	<b>Exercițiu precedent</b>	<b>Exercițiu curent</b>
<b>1.</b>	Cifra de afaceri netă	82.632.748	87.370.988
<b>2.</b>	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	68.930.547	64.553.575
<b>3.</b>	Cheltuielile activității de bază	47.209.042	43.714.836
<b>4.</b>	Cheltuielile activităților auxiliare	13.432.972	11.611.162
<b>5.</b>	Cheltuielile indirecte de producție	8.288.533	9.227.576
<b>6.</b>	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	13.702.200	22.817.413
<b>7.</b>	Cheltuielile de desfacere	7.153.405	9.603.492
<b>8.</b>	Cheltuieli generale de administrație	3.731.077	6.360.689
<b>9.</b>	Alte venituri din exploatare	352.994	428.797
<b>10.</b>	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	3.170.713	7.282.030

**DIRECTOR GENERAL,  
ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Tatiana Mitrofan**

## Nota 5.1

### Situația creanțelor

	RON
<b>Creanțe</b>	<b>Sold la 30.06.2012</b>
Clienți	45.057.846
Ajustări pentru deprecierea creanțelor- clienți	5.159.605
Alte creanțe ( alte creanțe în legătură cu personalul, creanțe privind asigurările de sănătate, debitori diverși, sume în curs de clarificare)	351.210
<b>TOTAL</b>	<b>40.249.451</b>
Cheltuieli în avans	898.160
<b>TOTAL</b>	<b>41.147.612</b>

**DIRECTOR GENERAL,  
ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Tatiana Mitrofan**

## Nota 5.2

### Situația datoriilor

<b>Datorii</b>	<b>RON</b> <b>Sold la</b> <b>30.06.2012</b>
Datorii comerciale ( ct 401+404+408)	17.138.477
Avansuri încasate în contul comenzilor ( ct 419)	52.021
Sume datorate instituțiilor de credit	86.939.662
Credite furnizor	7.588.859
Obligații de leasing financiar	1.847.043
Datorii către bugetul statului ( ct 441-448)	2.614.256
Datorii cu personal și asigurările sociale( ct 421-438)	1.689.832
Datorii privind acționarii ( ct 457)	1.716.753
Alte datorii ( ct 462+451)	159.172
<b>TOTAL</b>	<b>119.746.075</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
**ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
**ec. Tatiana Mitrofan**

## PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

S.C. Vrancart S.A. respectă principiile contabile în conformitate cu reglementările contabile din România și anume Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul emis de Ministerul Finanțelor Publice nr. 3055/2009 - pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare.

***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 datoriile, respectiv valorile elementelor care reprezintă veniturile nu au fost compensate cu valorile elementelor care reprezintă cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și datoriile 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 în 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.

### **Politici contabile**

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.

Situațiile financiare cuprind:

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

### **Imobilizări corporale**

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 pe piață.

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.

#### 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 sunt reprezentate de programe informatice și licențe de utilizare a produselor informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 1- 3 ani.

#### Stocuri

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.

#### 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 incerti, precum și sumele considerate nerecuperabile, au fost deduse din totalul conturilor de clienți și alte creanțe).

#### Numerar și echivalente de numerar

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

#### 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.

#### 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.

#### 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 contraprestări datorate, la unele cheltuieli asociate sau la posibile returnări ale bunurilor.

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

#### Rezultatul financiar

Acesta include dobânda plătită pentru liniile de creditare de la bănci și diferențele de curs valutar.

Principiul independenței exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor elemente.

**DIRECTOR GENERAL,  
ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Tatiana Mitrofan**

## Nota 7

### ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

<b>Capital social subscris</b>	<b>79.551.859,00 lei</b>
Număr total de acțiuni	<b>795.518.590</b>
Valoare nominală a unei acțiuni	<b>0,10 lei/acțiune</b>

În primele 6 luni din exercițiul financiar 2012 nu a avut loc nicio majorare a capitalului social al societății.

Structura acționariatului este următoarea:

- SIF Banat-Crișana = 74,7173 % reprezentând un număr de 594.390.110 acțiuni

Alți acționari, din care:

- Persoane juridice = 19,2420 % reprezentând un număr de 153.073.322 acțiuni

- Persoane fizice = 6,0407 % reprezentând un număr de 48.055.158 acțiuni.

**DIRECTOR GENERAL,**  
**ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
**ec. Tatiana Mitrofan**

## Nota 8

### SALARIAȚI, ADMINISTRATORI ȘI DIRECTORI

Societatea comercială “Vrancart” S.A. este condusă de un **Consiliu de administrație** format din cinci membri :

- Dr. ec. Botez Mihai Marcel – președintele Consiliului de Administrație
- Dr. ec. Cuzman Ioan – membru din partea acționarului majoritar SIF Banat – Crișana
- Ec. Grigore Gabriela – membru din partea acționarului majoritar SIF Banat – Crișana
- Ec. Bîlteanu Dragoș-George - membru din partea acționarului majoritar SIF Banat - Crișana
- Ec. Chiser Toma-Valentin-membru din partea acționarului majoritar SIF Banat-Crișana

**Conducerea** societății “Vrancart” S.A. este asigurată de :

- ◆ Dr. ec. Botez Mihai Marcel – Director General
- ◆ Ec. Mitrofan Tatiana – Director Economic
- ◆ Dr. Ing. Banarie Cristian – Director Fabrică Hârtie
- ◆ Ing. Dima Dorian - Director Fabrică Hârtie Igienică
- ◆ Ing. Gherghe Nicoleta - Director Fabrică Carton Ondulat
- ◆ Ing. Matcasu Vasile - Director Fabrică Utilități
- ◆ Ing. Vintilă Dan – Șef Compartiment Centre Integrate
- ◆ Ing. Dragoi Irina – Șef Compartiment Resurse Umane
- ◆ Ing. Stanciu Maria – Șef Compartiment Control Financiar de Gestiune
- ◆ Ing. Sava Romeo – Șef Compartiment Management Proiecte
- ◆ Cons.jur. Dobre Laurențiu – Șef Compartiment Juridic
- ◆ Ing. Sandu Viorel Daniel – Șef Compartiment Administrarea Subsistemului Informațional

În primul semestru al anului 2012 nu s-au acordat credite directorilor și administratorilor firmei. Societatea nu are obligații legate de pensii față de foștii directori și administratori ai societății. Salariile plătite membrilor organelor de administrație în semestrul I 2012 sunt în valoare de 85.032 lei, iar cosiliului director în valoare de 528 600 lei.

Numărul mediu de salariați aferent semestrului I 2012 este de **1104 salariați**, din care: management 47 salariați; personal administrativ – 103 salariați; muncitori 954 salariați.

Cheltuielile cu personalul în semestru I 2012 inclusiv tichetele de masa se ridică la suma de **10,13 mil. lei** și cheltuielile privind asigurările și protecția socială sunt în valoare de **2,53 mil. lei**.

Societatea nu înregistrează obligații neachitate la Bugetul statului și la Bugetul Asigurărilor sociale de stat.

**DIRECTOR GENERAL,  
ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Tatiana Mitrofan**

**PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI**  
**REALIZATI ÎN SEMESTRUL I 2012**

<b>Nr. crt.</b>	<b>Denumire indicator</b>	<b>U.M.</b>	<b>Cumulat 6 luni 2012</b>
1.	Lichiditatea generală	rap.	0,93
2.	Lichiditatea imediată	rap.	0,63
3.	Rotația stocurilor	nr.rot./an	8,94
4.	Recuperarea creanței	zile	82
5.	Rambursarea datoriei	zile	135,57
6.	Rentabilitatea exploatării	%	8,33
7.	Rata profitului brut	%	3,80

**DIRECTOR GENERAL,**  
**ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
**ec. Tatiana Mitrofan**

## **Nota 10**

### **ALTE INFORMAȚII**

Denumirea societății : S.C. “VRANCART” S.A. ADJUD

Sediul societății : strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, Adjud, Vrancea

Telefon / fax: 0237/ 640.800 / 641.720

Număr din registrul comerțului : J/39/239/1991

**Forma de proprietate : PRIVATĂ**

Activitatea preponderentă : Fabricare hârtie și carton

Cod Fiscal : RO 1454846

Țara de înființare : România

**Cifra de afaceri** la nivelul semestrului I 2012 a fost de 87.370.988 **LEI.**

**DIRECTOR GENERAL,  
ec. Mihai Marcel Botez**

**DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Tatiana Mitrofan**

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
PE ANUL 2012 (6 LUNI)**

MII LEI

	<b>Realizat 6 luni 2011</b>	<b>Realizat 6 luni 2012</b>
<b>Sold inițial</b> (numerar la începutul perioadei)	<b>996</b>	<b>871</b>
Total încasări	<b>120.447</b>	<b>104.654</b>
-vânzări produse finite	100.033	101.755
-alte vânzări	1.814	1.208
-vânzări de active	-	-
-alte venituri	8.868	726
contractări credite	9.732	965
Total plăți	<b>120.469</b>	<b>104.419</b>
-materii prime și materiale	49.635	34.411
-utilități (gaze, energie electrică, apă)	13.844	16.284
-cheltuieli cu personalul	13.443	12.968
-participarea la profit a salariaților, prime	-	-
-obligații curente la bugete (stat și locale)	7.529	10.415
-cheltuieli cu terții (reparații, prestari servicii)	15.639	19.070
-dobânzi și comisioane bancare	1.509	2.195
-protocol, reclamă și publicitate	6	5
-deplasări	92	96
-rambursări de credite pe termen lung	815	3.132
-rambursări de credite pe termen scurt	-	-
-investiții	17.427	4.423
-alte plăți	530	1.420
<b>Cash</b>	<b>-22</b>	<b>235</b>
<b>Sold final</b> (numerar la sfârșitul perioadei)	<b>974</b>	<b>1.106</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
ec. Mihai Marcel Botez

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
ec. Tatiana Mitrofan

## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

LEI

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2012	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06.2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0						
Capital subscris și vărsat	79.551.859					79.551.859
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	65.766					65.766
Rezerve legale	3.097.562	165.971				3.263.533
Rezerve pentru acțiuni proprii						
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve	3.111.914					3.111.914
Acțiuni proprii						
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat						
Profit nerepartizat		1.879.767				1.879.767
Pierdere neacoperita						
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29						
Sold creditor						0
Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale						
Sold creditor	527.982					527.982
Sold debitor						
Rezultatul exercițiului financiar						
Sold creditor	1.997.353	2.556.898		1.997.353		2.556.898
Sold debitor						0
Repartizarea profitului	117.586	2.045.738		1.997.353		165.971
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>88.234.850</b>	<b>4.490.258</b>	<b>0</b>	<b>2.492.905</b>	<b>0</b>	<b>90.791.748</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
ec. Mihai Marcel Botez

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
ec. Tatiana Mitrofan

**Nota 11****Situația stocurilor la 30.06.2012**

<b>Nr. crt.</b>	<b>Specificația</b>	<b>Valoarea/lei</b>
<b>1.</b>	Materii prime și materiale consumabile	11.299.231
<b>2.</b>	Producția în curs de execuție	4.314.044
<b>3.</b>	Produse finite	3.521.040
<b>4.</b>	Mărfuri și ambalaje	186.200
<b>5.</b>	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	501.849
	<b>TOTAL</b>	<b>19.822.363</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
ec. Mihai Marcel Botez

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
ec. Tatiana Mitrofan

**Nota 12**

<b>STRUCTURA CIFREI DE AFACERI</b>			
<b>Nr. Crt.</b>	<b>DENUMIRE PRODUS/SERVICIU VÂNDUT</b>	<b>VALOARE VÂNZĂRI (lei)</b>	<b>PONDERE ÎN VÂNZĂRI TOTALE (%)</b>
1	Hârtie fluting	11.664.148	13,35
2	Carton ondulat	47.939.609	54,87
3	Hârtie igienică	25.072.507	28,70
4	Lucrări ateliere	10.933	0,01
5	Venituri din prestări servicii	1.224.119	1,40
6	Venituri din studii și cercetări	188	0,00
7	Venituri din chirii	34.515	0,04
8	Venituri din vânzarea mărfurilor	1.516.721	1,74
9	Venituri din activități diverse	19.111	0,02
10	Reduceri comerciale primite	-110.863	-0,13
	<b>TOTAL</b>	<b>87.370.988</b>	<b>100</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
ec. Mihai Marcel Botez

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
ec. Tatiana Mitrofan