

**VRANCART S.A.**

**Situații financiare consolidate interimare  
(simplificate, neauditate)  
la 31 martie 2021**

Întocmite în conformitate cu  
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016  
pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu  
Standardele Internaționale de Raportare Financiară,  
aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare  
sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată

## VRANCART SA

## Situția consolidată a poziției financiare

la 31 martie 2021

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

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizări corporale	313.653.680	315.908.406
Imobilizări necorporale	6.430.431	6.788.609
Imobilizări financiare	39.594	41.094
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
<b>Total active imobilizate</b>	<b>328.650.096</b>	<b>331.264.500</b>
Stocuri	48.139.242	53.013.513
Creanțe comerciale	79.219.383	71.841.836
Cheltuieli în avans	1.362.054	870.819
Numerar și echivalente de numerar	4.286.129	5.558.078
Creanțe privind impozitul pe profit curent	-	-
Alte creanțe	884.765	1.212.397
<b>Total active curente</b>	<b>133.891.485</b>	<b>132.496.643</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>462.541.581</b>	<b>463.761.143</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	114.922.446	114.957.240
Rezultatul reportat	14.486.471	9.652.131
<b>Total capitaluri proprii – Societatea mama</b>	<b>232.577.272</b>	<b>227.777.726</b>
Interese care nu controleaza	299	281
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>232.577.571</b>	<b>227.778.007</b>
<b>DATORII</b>		
Împrumuturi pe termen lung	40.394.051	43.766.905
Datorii leasing pe termen lung	10.517.098	10.570.722
Împrumuturi obligatare pe termen lung	37.627.000	37.627.000
Venituri în avans	12.753.927	12.851.179
Datorii către angajați pe termen lung	453.855	453.855
Datorii privind impozitul pe profit amanat	4.995.029	5.503.412
Alte datorii pe termen lung	645.822	645.822
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>107.386.782</b>	<b>111.418.895</b>
Datorii comerciale pe termen scurt	35.510.129	39.683.654
Împrumuturi pe termen scurt	67.327.259	66.709.792
Datorii leasing pe termen scurt	4.011.656	4.011.256
Venituri în avans	2.179.740	2.726.759
Datorii către angajați	6.009.315	5.411.426
Datorii privind impozitul pe profit curent	1.434.464	966.800
Alte datorii	6.104.665	5.054.554
<b>Total datorii curente</b>	<b>122.577.228</b>	<b>124.564.241</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>229.964.010</b>	<b>235.983.136</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>462.541.581</b>	<b>463.761.143</b>

#### **Note la situația consolidată a poziției financiare din 31 martie 2021**

Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2021 este de 232.577.571 lei, în creștere cu 2,1% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul 1.

Volumul activelor circulante ale Societății a crescut cu 1,1% în perioada analizată, pe seama creșterii creanțelor comerciale cu 10% în trimestrul 1, ca urmare a creșterii volumului valoric al vânzărilor. Valoarea activelor curente la 31 martie 2021 este de 133.891.485 lei.

Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2021 sunt în valoare de 229.964.010 lei, în scădere cu 2,6% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2021, datorită rambursării ratelor aferente creditelor pentru finanțarea investițiilor și a scaderii datoriilor comerciale pe termen scurt cu 10% în perioada analizată.

VRANCART SA


## Situația consolidată a rezultatului global

la 31 martie 2021

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

	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri din cifra de afaceri	100.117.423	92.955.207
Alte venituri	670.409	730.846
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(4.832.041)	(2.975.281)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(46.172.122)	(42.166.057)
Cheltuieli privind mărfurile	(2.624.529)	(6.626.160)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(7.452.721)	(7.428.743)
Cheltuieli cu personalul	(19.107.116)	(17.530.780)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(8.863.931)	(8.577.197)
Alte cheltuieli	(5.019.987)	(3.685.786)
<b>Rezultat operațional</b>	<b>6.715.385</b>	<b>4.696.049</b>
Venituri financiare	91	405
Cheltuieli financiare	(867.620)	(1.749.133)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>5.847.856</b>	<b>2.947.321</b>
Venit (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(314.218)	158.903
<b>Profit aferent anului</b>	<b>5.533.638</b>	<b>3.106.224</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI</b>	<b>5.533.638</b>	<b>3.106.224</b>

  
CIUCIOI Ionel-Marian  
Director General

ARSENE Vasilica-Monica  
Director Financiar  


### Note la situația rezultatului global la trimestrul I 2021, comparativ cu trimestrul I 2020

Veniturile operaționale în perioadă au fost de 95.955.791 lei, în creștere cu 5,8% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 7,7% în perioada analizată.

Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 89.240.406 lei, în creștere cu 3,8% față de aceeași perioadă a anului precedent. O creștere semnificativa o înregistrează cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile de 9,5%, acestea având și o pondere semnificativa în total costuri operaționale.

În aceste condiții, profitul operațional al perioadei a fost de 6.715.385 lei, în creștere cu 43% față de cel realizat în aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2021 a fost de 5.533.638 lei, mai mare cu 78% față de nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2020.

**Indicatori economico-financiarți la nivel de Grup, la data de 31 martie 2021 (în conformitate cu Anexa nr. 13 la Regulamentul ASF nr 5/2018)**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	Active curente/Datoriile curente	rap	1,09
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	Capital împrumutat/ Capital propriu x100	%	68,74*
	Capital împrumutat / Capital angajat x100	%	40,74*
<b>Viteza de rotație a debitelor - clienți</b>	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	zile	71,21
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	rap	0,30

\* Capitalul împrumutat include linii de credit, credite și împrumuturi bancare pe termen scurt și lung, împrumuturi comerciale pe termen lung, datoriile din contracte de leasing financiar pe termen scurt și lung, împrumuturi din emisiunea de obligațiuni.

## VRANCART SA

### Note la situațiile financiare consolidate interimare

(simplificate, neauditate)

#### Entitatea care raportează

Grupul Vrancart ("Grupul") cuprinde societatea Vrancart SA, cu sediul social în Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea și filialele sale Rom Paper SRL ("Filiala 1"), cu sediul în localitatea Brașov, Soseaua Cristianului, nr. 30, județul Brașov, Vrancart Recycling SRL ("Filiala 2"), cu sediul în localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, județul Vrancea și Ecorep Group SA ("Filiala 3"), cu sediul în localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, județul Vrancea.

Situațiile financiare consolidate interimare ale Grupului pentru primele trei luni ale anului 2021 sunt formate din situațiile financiare interimare ale societății Vrancart SA și ale filialelor sale, care împreună formează Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la	Detinere la
		31 martie 2021	31 decembrie 2020
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa și produse igienico-sanitare	100%	100%
Vrancart Recycling SRL	Tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase	100%	100%
Ecorep Group SA	Activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.	99,6%	99,6%

Grupul își desfășoară activitatea în domeniul colectării și reciclării deșeurilor nepericuloase, în industria hârtiei și a cartonului ondulat, și a hârtiei igienico-sanitare.

#### VRANCART SA

Vrancart SA ("Societatea") este o societate comercială pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

Societatea are sediul social în Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea.

Societatea are sediul social în Adjud și puncte de lucru deschise în localitățile: București, Calimanești, Ungheni, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mureș, și Braila.

Obiectul de activitate de bază al Societății este producerea și comercializarea următoarelor produse:

- carton ondulat tip II, III, V, carton ondulat cu microondule,
- ambalaje din carton ondulat,

- hârtii pentru fabricarea cartonului ondulat,
- hârtii igienico-sanitare în diverse sortimente.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria Standard, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005. Grupul publică situațiile financiare consolidate pe [www.vrancart.ro](http://www.vrancart.ro)

La 31 martie 2021, Societatea este detinuta in proportie de 75% de SIF Banat - Crisana SA, 17% de Paval Holding SRL si in proportie de 8% de alti actionari.

#### **ROM PAPER SRL**

**Rom Paper SRL (“Filiala 1”)** a fost infiintata in anul 2002 si este o firma privata cu capital romanesc, activand in domeniul productiei de confectii din hartii igienico-sanitare, precum: servetele de masa, prosoape pliate, hartie igienica, role profesionale, prosoape cosmetice si servetele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate in 7 tari, atat pe teritoriul Romaniei, cat si in afara, prin intermediul lanturilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar si prin intermediul distribuitorilor.

La data de 20 ianuarie 2017 s-a finalizat procesul de achizitie a pachetului majoritar de parti sociale (70%) ale Rom Paper SRL de catre Vrancart SA.

La 31 decembrie 2020, Grupul detinea 100% din partile sociale ale societatii, ca urmare a achizitionarii in iunie 2017 a inca 15%, respectiv, in iunie 2018 a ultimei transe de 15% din partile sociale ale Rom Paper SRL.

#### **VRANCART RECYCLING SRL**

**Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”)** a fost infiintata in anul 2020, in luna august, si este o firma privata cu capital romanesc, cu asociat unic. Activitatea principala a acestei filiale este tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase.

Firma este la inceput de activitate.

#### **ECOREP GROUP SA**

**Ecorep Group SA (“Filiala 3”)** a fost infiintata in anul 2020, in luna noiembrie, si este o firma privata cu capital romanesc. Activitatea principala a acestei filiale este prestarea de servicii privind implementarea obligatiilor referitoare la raspunderea extinsa a producătorului pentru tintele de mediu.

Firma este la inceput de activitate si este in curs de autorizare la Ministerul Mediului.

## Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele trei luni încheiate la 31 martie 2021 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Situații Financiare Interimare.

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate nu includ toate informațiile și elementele publicate în raportarea anuală și trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2020.

Politicile contabile și metodele de evaluare folosite pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate concordă cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale ale Societății, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020.

Combinările de entități sunt contabilizate prin metoda achiziției la data la care Grupul obține controlul asupra entității achiziționate. Controlul necesită expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile ale entității în care s-a investit, precum și capacitatea de a influența acele rezultate prin exercitarea autorității asupra entității respective.

Filialele sunt entități controlate de către Grup. Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui.

Situațiile financiare consolidate interimare pentru primele trei luni ale anului 2021 nu au fost revizuite de către un auditor financiar extern, nefiind o cerință legală.

### Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devalize la data întocmirii situațiilor contabile sunt transformate în monedă funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfârșitul perioadei de raportare a activelor și datoriilor monetare denominate în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 martie 2021	31 decembrie 2020	Variație
Euro (EUR)	4.9251	4.8694	+1,14%
Dolar american (USD)	4.1969	3.9660	+5,82%

### Alte note

Managementul Societății și-a stabilit strategia pe termen mediu și lung, iar estimările prevăd creșteri ale vânzărilor și diminuări ale costurilor ca urmare a folosirii eficiente a resurselor, care vor conduce la creșterea profitului operational.

Grupul înregistrează la 31 martie 2021 un sold de numerar pozitiv de 4.286.129 lei, și nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii săi privați.



Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Grupul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil, dar nu limitat la următoarele 12 luni și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare consolidate este justificată.

### Evenimente ulterioare

În data de **27 aprilie 2021** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2020 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2021, împreună cu Planul de investiții pentru anul 2021.

Prin hotărârea nr. 4/27.04.2021 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2020 a unei sume de 10.007.331 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,0097 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 31.08.2021.

### Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 31 martie 2021 și pentru perioada încheiată la această dată, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției și performanțelor financiare ale Grupului, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor trei luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate.

**CIUCIOL Ionel-Marian**  
Director General



**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar