



Raportul semestrial individual aferent semestrului I 2024 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	16.08.2024
Denumirea emitentului	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea
Numar de telefon/fax:	0237-640.800; 0237-641.720
Codul unic de inregistrare la O.R.C	1454846
Numar de ordine in Registrul Comertului	J39/239/1991
Capital social subscris si varsat	201.041.740 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent	Categoria Standard

1. Situatia economico-financiara a societatii VRANCART SA

În decursul primului semestru al anului 2024, evoluția Vrancart SA (denumită în continuare “Societatea”) a fost influențată de scăderea volumelor vândute, dar și a prețurilor pe piața de carton și ambalaje din carton ondulat, ceea ce a condus la venituri inferioare anului 2023, dar care se așteaptă a fi recuperate până la finalul anului curent.

Cererea de ambalaje a început să crească ușor din a doua jumătate a primului trimestru, conducerea Societății așteptându-se în acest sens la rezultate îmbunătățite începând cu semestrul următor. Creșterea salariului minim de la 01.10.2023 a continuat să impactiveze costurile de personal în primul semestru al anului curent. Costurile de finanțare, deși au scăzut cu 1,3% față de perioada similară a anului precedent, se mențin încă la valori ridicate.

EBITDA s-a situat la 19,0 mil. lei (vs. 17,9 mil. lei buget) în valoare absolută, iar în valoare relativă a înregistrat nivelul de 10,4% (vs. 9% buget). Conducerea Societății și-a propus ca până la finele anului să mențină trendul înregistrat în semestrul analizat.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, rezultatul net înregistrat a fost de -8,4 mil. lei (vs. +8,5 mil lei). Lichiditatea curentă s-a îmbunătățit la 0,92 (vs. 0,88), fiind influențată de rambursarea la scadență (15.03.2024) a împrumutului obligatar.



Anexat la prezentul Raport sunt prezentate Situatiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 iunie 2024, conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Situatiile financiare individuale interimare aferente semestrului I 2024 nu au fost revizuite de catre un auditor extern independent, nefiind o cerinta legala sau statutara.

1.1. Elemente de bilant

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 iunie 2024	31 dec. 2023
Active imobilizate	537.686.225	464.830.509
Active circulante, din care:	182.569.920	168.699.328
- Creante comerciale	77.855.260	67.913.133
Total active	720.256.145	633.529.837
Total datorii, din care:	333.164.450	270.002.131
- Datorii curente	197.566.924	158.463.201
Capitaluri proprii, din care:	387.091.695	363.527.706
- Rezerve	178.848.640	179.304.246
- Rezultat reportat	7.201.315	15.101.795

La 30 iunie 2024 si in perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2024 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Societatii au crescut cu 16% ca urmare a cresterii imobilizarilor corporale cu suma de 48.989.939 lei.
- Valoarea activelor circulante ale Societatii a crescut cu 8% la data de 30 iunie 2024 fata de inceputul anului, in principal ca urmare a cresterii creantelor comerciale cu 15% generate de un volum de activitate mai mare.
- Creantele comerciale au crescut in primele sase luni ale anului 2024 fata de inceputul anului cu 9.942.127 lei, ca urmare a cresterii volumului vanzarilor in contextul cresterii si numarului mediu de zile de incasare.
- Datoriile totale inregistrate la 30 iunie 2024 sunt in valoare de 333.164.450 lei, in crestere cu 23% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2024, in principal ca urmare a finantarii capitalului de lucru, prin apelarea la liniile de credit pe termen scurt, dar si a contractarii de credite pe termen lung pentru finantarea proiectelor de investitii aprobate de catre AGA in luna aprilie 2024 și anterior.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2024 este 387.091.695 lei, in crestere cu 6% fata de inceputul anului, pe seama majorarii capitalului social cu suma de 31.920.075. Rezervele s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului.



1.2. Contul de profit si pierdere

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din exploatare, din care:	191.779.706	235.753.258
<i>Venituri din contracte cu clientii</i>	189.275.825	220.693.320
Cheltuieli din exploatare	(194.230.106)	(220.597.848)
Rezultat operational	(2.450.400)	15.155.410
Venituri financiare	805.460	490.779
Cheltuieli financiare	(6.028.714)	(6.110.309)
Venituri totale	192.585.166	236.244.037
Cheltuieli totale	(200.258.820)	(226.708.157)
Rezultat brut	(7.673.654)	9.535.880
Rezultat net	(8.442.867)	8.540.680

Evolutia Societatii in primul semestru al anului 2024 a fost influentata de majorarea preturilor materiilor prime si a tarifelor la utilitati generate de trendurile din piata internationala si care s-au regasit si pe piata locala, a tarifelor serviciilor prestate de terti, precum si a impactului implementarii salariului minim pe economie incepand cu 01.10.2023 si a impozitului pe cifra de afaceri.

Rezultatele obtinute in aceasta perioada, ce se reflecta intr-o profitabilitate negativa, dar a unor indicatori financiari echilibrati, confirma rezilienta Societatii la schimbarile adverse din piata.

In primul semestru al anului 2024 evolutia principalilor indicatori ai Contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

- Totalul veniturilor in perioada analizata a fost de 192.585.166 lei, in scadere cu 18% fata de aceeași perioada a anului trecut, datorita scaderii preturilor practicate de societate in incercarea de a mentine productia obtinuta si vanduta.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 200.258.820 lei, in scadere cu 12% fata de aceeași perioada a anului precedent, costul materiilor prime inregistrand, insa, o crestere cu peste 50% urmare a impactului preturilor de achizitie aflate pe un trend ascendent.
- Profitul operational al Societatii a inregistrat o erodarea ca urmare a efectelor enumerate anterior, dar pe care managementul si-a propus sa-l remedieze in semestrul al doilea prin diverse masuri strategice si tactice.



1.3. Fluxuri de trezorerie

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 iunie 2024	30 iunie 2023
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	208.195.059	268.720.736
Plati din activitatea de exploatare	(177.368.933)	(236.477.894)
Trezorerie neta din activitati de exploatare	30.826.126	32.242.842
<i>Fluxuri din activitatea de investitie</i>		
Incasari din activitatea de investitie	1.888.777	251.779
Plati din activitatea de investitie	(94.765.797)	(21.979.020)
Trezorerie neta din activitati de investitii	(92.877.020)	(21.727.241)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare	133.998.726	25.814.524
Plati din activitatea de finantare	(70.235.728)	(35.859.874)
Trezorerie neta din activitati de finantare	63.762.998	(10.045.350)
Sold la inceputul perioadei	2.088.021	1.288.888
Sold la sfârșitul perioadei	3.800.124	1.759.139

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 iunie 2024 este unul pozitiv, respectiv de 3.800.124 lei. In aceasta perioada Societatea a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente.

2. Analiza activitatii societatii VRANCART SA

2.1. Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Managementul Societatii aprecieaza rezultatele obtinute la 30 iunie 2024 ca nesatisfacatoare, acestea fiind inferioare anului precedent, fiind afectate de evolutiile negative ale preturilor si tarifelor, in crestere, la materiile prime si utilitati. Mecanismele si pârghiile de control implementate asigura pastrarea echilibrului financiar al companiei, iar strategia de dezvoltare a companiei este corelata si adaptata cerintelor pietei si nevoilor de dezvoltare ale companiei.

2.2. Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli) comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Valoarea investitiilor realizate de Societate in primele sase luni ale anului 2024 a fost de 65.401.555 lei, fata de valoarea de 25.290.260 lei din semestrul I al anului precedent. Investitiile semnificative s-au efectuat la parcul fotovoltaic de 20MW, precum si in modernizari si dotari la utilajele de productie existente. Acestea au beneficiat de o finantare adecvata, avand si o componenta nerambursabila care este asteptata a fi incasata in semestrul al doilea.

Societatea va continua sa implementeze proiectele de investitii aferente anului 2024, proiecte care au fost aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor din luna aprilie 2024, sursele de finantare fiind atât surse proprii, cât si surse atrase (credite bancare pentru investitii).



Societatea se asteapta ca investitiile realizate in primul semestru sa impacteze favorabil situatia financiara a Societatii pe termen mediu si lung.

Indicatorii economico-financiari la 30 iunie 2024 se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	UM	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Lichiditatea generala	Rap	0,92	0,88
Lichiditatea imediata	Rap	0,61	0,56
Rotatia stocurilor	Rot/an	6	7
Recuperarea creantelor	Zile	74	71
Rambursarea datoriilor comerciale	Zile	51	34
Rentabilitatea exploatarii	%	-1%	6,9
Rata profitului brut	%	-4%	4,3

Lichiditatea generala si imediata au inregistrat o usoara crestere la 30 iunie 2024 comparativ cu 30 iunie 2023, ca urmare a incasarii aportului de numerar cu ocazia majorarii capitalului social.

Durata de recuperare a creantelor a crescut usor, in acelasi timp a crescut si numarul de zile de credit obtinut de la furnizori, ceea ce a contribuit la imbunatatirea lichiditatii companiei.

Rentabilitatea activitatii de exploatare a scazut in primele 6 luni ale anului 2024 comparativ cu aceeași perioada a anului precedent. Rata profitului brut a scazut la 30 iunie 2024 comparativ cu aceeași perioada a anului 2023, ca urmare a cresterii costului de productie si a scaderii preturilor.

2.3. Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut.

Societatea VRANCART SA nu are de raportat evenimente si tranzactii care ar putea afecta in mod semnificativ veniturile din activitatea de baza.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea emitentului

3.1. Descrierea cazurilor in care emitentul a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei analizate

Societatea VRANCART SA nu s-a gasit in nicio situatie in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei analizate. Compania nu inregistreaza datorii restante fata de bugetele publice si fata de partenerii sai comerciali.

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de emitent

Societatea VRANCART SA nu are de raportat modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise.



4. Tranzactii semnificative

În data de **29 aprilie 2024** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2023 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercițiul financiar 2024, împreună cu Planul de investiții pentru anul 2024.

În data de **04 iulie 2024** s-a încheiat operațiunea de majorare a capitalului social, în prezent fiind în derulare procedurile legale de înregistrare a noii valori a capitalului social la autoritățile competente. Au fost subscrise 318.899.098 acțiuni ordinare, nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în valoare totală de 31.956.862,07 lei, din care 31.889.909,80 lei reprezintă valoarea nominală totală, iar 66.952,27 lei reprezintă prima de emisiune.

CIUCIOI Ionel-Marian
Presedinte Consiliu de Administratie

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

VRANCART SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE
(SIMPLIFICATE, NEAUDITATE)**

LA 30 IUNIE 2024

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

Cuprins

Situația individuală a poziției financiare	1 - 2
Situația individuală a rezultatului global	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația individuală a fluxurilor de numerar	5
Note la situațiile financiare individuale	6 - 7

Vrancart SA
Situația individuală a poziției financiare
la 30 iunie 2024

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

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE		
Imobilizări corporale	413.620.521	364.630.582
Avansuri pentru imobilizări corporale	22.694.854	19.706.483
Imobilizări necorporale	712.790	775.019
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizări financiare	62.587.328	62.587.328
Alte creanțe imobilizate	34.689.921	13.750.286
Total active imobilizate	537.686.225	464.830.509
Stocuri	61.128.361	66.810.661
Creanțe comerciale	77.855.260	67.913.133
Cheltuieli în avans	1.812.361	972.024
Creanțe privind impozitul pe profit curent	-	835.908
Alte creanțe	18.248.053	10.353.820
Numerar și echivalente de numerar	3.800.124	2.088.021
	162.844.159	148.973.567
Active deținute în vederea vânzării	19.725.761	19.725.761
Total active curente	182.569.920	168.699.328
TOTAL ACTIVE	720.256.145	633.529.837
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	201.041.740	169.121.665
Prime de capital	775.497	775.497
Rezerve din reevaluare	103.937.735	104.393.341
Rezerve legale	13.345.280	13.345.280
Alte rezerve	60.790.128	60.790.128
Rezultatul reportat	7.201.315	15.101.795
Total capitaluri proprii	387.091.695	363.527.706
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	92.751.824	67.826.778
Datorii leasing pe termen lung	21.316.103	21.333.018
Subvenții	8.077.762	8.761.341
Datorii către angajați pe termen lung	444.379	444.379
Datorii privind impozitul pe profit amânat	12.566.556	13.160.453
Provizioane	440.902	12.961
Total datorii pe termen lung	135.597.526	111.538.930

Vrancart SA
Situația individuală a poziției financiare
la 30 iunie 2024

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

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale pe termen scurt	54.120.599	32.527.381
Împrumuturi pe termen scurt	119.727.995	62.541.116
Împrumuturi obligatate pe termen scurt	-	38.250.000
Datorii leasing pe termen scurt	9.284.247	9.300.908
Subvenții	1.360.293	1.361.714
Datorii către angajați	5.854.618	5.979.709
Datorii privind impozitul pe profit curent	12.723	-
Alte datorii	7.206.449	8.502.373
Total datorii curente	197.566.924	158.463.201
TOTAL DATORII	333.164.450	270.002.131
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	720.256.145	633.529.837

Situațiile financiare interimare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație.

Director General
Nicu Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA
Situația individuală a rezultatului global
la 30 iunie 2024

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

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din contracte cu clienții	189.275.825	220.693.320
Venituri din subvenții de exploatare	3.476.143	11.891.176
Alte venituri	4.456.483	1.888.196
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(5.427.745)	1.280.566
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(95.924.992)	(116.906.034)
Cheltuieli privind mărfurile	(5.429.028)	(6.890.603)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(15.322.649)	(19.141.757)
Cheltuieli cu personalul	(49.516.646)	(51.186.674)
Alte cheltuieli	(6.566.352)	(6.488.277)
EBITDA	19.021.039	35.139.913
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	(21.471.439)	(19.984.503)
Rezultat operațional	(2.450.400)	15.155.410
Venituri financiare	805.460	490.779
Cheltuieli financiare	(6.028.714)	(6.110.309)
Profit înainte de impozitare	(7.673.654)	9.535.880
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(769.213)	(995.200)
Profit aferent anului	(8.442.867)	8.540.680
Alte elemente ale rezultatului global		
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	(8.442.867)	8.540.680

Situațiile financiare interimare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație.

Director General
Nicu Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA
Situația modificărilor capitalurilor proprii
la 30 iunie 2024

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

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Prime	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2023	120.338.551	106.393.534	664.564	13.037.107	55.469.278	24.754.468	320.657.501
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	5.629.023	5.629.023
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	5.629.023	5.629.023
Majorare de capital	48.783.114	-	-	-	-	-	48.783.114
Dividende	-	-	-	-	-	(12.033.855)	(12.033.855)
Repartizare rezerve legale si alte rezerve	-	-	110.933	308.173	5.320.850	(5.248.034)	491.923
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii imobilizărilor corporale	-	(2.000.193)	-	-	-	2.000.193	-
Soldul la 31 decembrie 2023	169.121.665	104.393.341	775.497	13.345.280	60.790.128	15.101.795	363.527.706
Soldul la 1 ianuarie 2024	169.121.665	104.393.341	775.497	13.345.280	60.790.128	15.101.795	363.527.706
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	(8.442.867)	(8.442.867)
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	86.781	-	-	-	-	86.781
Total rezultat global	-	86.781	-	-	-	(8.442.867)	(8.356.086)
Majorare de capital	31.920.075	-	-	-	-	-	31.920.075
Dividende	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezerve legale si alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii imobilizărilor corporale	-	(542.387)	-	-	-	542.387	-
Soldul la 30 iunie 2024	201.041.740	103.937.735	775.497	13.345.280	60.790.128	7.201.315	387.091.695

Vrancart SA**Situația individuală a fluxurilor de numerar****la 30 iunie 2024***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***METODA DIRECTĂ**

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	208.195.059	268.720.736
Plăți furnizori	(121.611.349)	(167.721.572)
Plăți către angajați	(34.407.980)	(35.481.785)
Plăți către bugetul statului	(20.921.907)	(32.024.081)
Impozit pe profit platit	(427.697)	(1.250.456)
Numerar net din activități de exploatare	30.826.126	32.242.842
Fluxuri de numerar din activități de investiție		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(72.615.797)	(21.979.020)
Împrumuturi acordate afiliaților	(22.150.000)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.887.250	250.442
Dobânzi încasate	1.527	1.337
Numerar net din activități de investiție	(92.877.020)	(21.727.241)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	102.059.558	25.814.524
Majorare de capital	31.939.168	-
Restituiri împrumuturi	(19.802.323)	(24.952.635)
Rambursare obligațiuni	(38.250.000)	-
Plăți pentru leasing	(6.387.357)	(5.243.811)
Dobânzi plătite	(5.796.049)	(5.663.428)
Numerar net din activități de finanțare	63.762.997	(10.045.350)
Creștere/ (Scădere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	1.712.103	470.251
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	2.088.021	1.288.888
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	3.800.124	1.759.139

Director General
Nicu Ciprian FedorDirector Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA

Note la situațiile financiare individuale interimare

la 30 iunie 2024

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

Entitatea care raportează

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 puncte de lucru deschise în localitățile: București, Călimănești, Ungheni, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mureș, Santana de Mures, Brăila și Piatra Neamț.

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 și societatea publică situațiile financiare individuale pe **www.vrancart.ro**.

La 30 iunie 2024, Societatea este deținută în proporție de 76% de LION Capital SA (denumit anterior SIF Banat - Crișana SA), 17% de Paval Holding SRL și 7% de alți acționari.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru primele șase luni încheiate la 30 iunie 2024 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Situații Financiare Interimare.

Situațiile financiare 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 2023.

Politicile contabile și metodele de evaluare folosite pentru întocmirea situațiilor financiare interimare simplificate concordă cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale ale Societății, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

Situațiile financiare individuale interimare pentru primele șase luni ale anului 2024 nu au fost revizuite de către un auditor financiar extern, nefiind o cerință legală sau statutară.

Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu.

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 devize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în monedă funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

Vrancart SA
Note la situațiile financiare individuale
la 30 iunie 2024

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

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

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 iunie 2024	31 decembrie 2023	Variație
Euro (EUR)	4.9771	4.9746	+0,05%
Dolar american (USD)	4.6489	4.4958	+3,41%

Alte note

Societatea înregistrează la data de 30 iunie 2024 un sold de numerar pozitiv de 3.800.124 lei, și nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii săi privați.

Managementul Societății consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Evenimente ulterioare

În data de **29 aprilie 2024** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2023 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercițiul financiar 2024, împreună cu Planul de investiții pentru anul 2024.

În data de **04 iulie 2024** s-a încheiat operațiunea de majorare a capitalului social, în prezent fiind în derulare procedurile legale de înregistrare a noii valori a capitalului social la autoritățile competente. Au fost subscribe 318.899.098 acțiuni ordinare, nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în valoare totală de 31.956.862,07 lei, din care 31.889.909,80 lei reprezintă valoarea nominală totală, iar 66.952,27 lei reprezintă prima de emisiune.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm ca situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2024 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 Societății, 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 șase luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare interimare simplificate.

Director General
Nicu Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene



Raportul semestrial consolidat aferent semestrului I 2024 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	16.08.2024
Denumirea emitentului	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea
Numar de telefon/fax:	0237-640.800; 0237-641.720
Codul unic de inregistrare la O.R.C	1454846
Numar de ordine in Registrul Comertului	J39/239/1991
Capital social subscris si varsat	201.041.740 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent	Categoria Standard

1. Situatia economico-financiara a societatii VRANCART SA

In decursul primului semestru al anului 2024, evolutia Grupului Vrancart SA (denumit in continuare "Grupul") a fost influentata de scaderea volumelor vandute, dar si a preturilor mai mici, ceea ce a condus la venituri inferioare anului 2023, dar care se asteapta a fi recuperate pana la finalul anului curent, in cazul activitatilor de hartie si carton ondulat derulate prin intermediul Vrancart S.A.

EBITDA s-a situat la 22,2 mil. lei (vs. 25,5 mil. lei buget) in valoare absoluta, iar in valoare relativa a inregistrat nivelul de 9,1% (vs. 9,5% buget). Conducerea Grupului si-a propus ca pana la finele anului sa recupereze gap-ul inregistrat in semestrul analizat.

Comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, rezultatul net inregistrat a fost de -9,2 mil. lei (vs. +8,9 mil lei). Lichiditatea curenta a scazut la 0,95 (vs. 1,10), fiind influentata de rambursarea la scadenta (15.03.2024) a imprumutului obligatar de catre Vrancart S.A. si de investitiile in curs pentru care se asteapta in semestrul al doilea un grant PNRR.

Odata cu finalizarea proiectelor de investitii aflate in desfasurare pe parcursul acestui an, Grupul va beneficia de sinergii insemnate in ceea ce priveste optimizarea costurilor de productie si cresterea productivitatii care vor conduce incepand cu Q4 2024, la rentabilitati superioare celor obisnuite, la un portofoliu extins de produse, precum si la un impact pozitiv masiv asupra mediului inconjurator.

Anexat la prezentul Raport sunt prezentate Situatiile financiare consolidate interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 iunie 2024, conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare



Financiara, aplicabile societatiilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Situatiile financiare consolidate interimare aferente semestrului I 2024 nu au fost revizuite de catre un auditor extern independent, nefiind o cerinta legala sau statutara.

1.1. Elemente de bilant

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 iunie 2024	31 dec. 2023
Active imobilizate	658.202.503	589.006.547
Active circulante, din care:	241.320.084	186.005.400
- Creante comerciale	82.379.102	74.408.633
Total active	899.522.587	775.011.947
Total datorii, din care:	519.489.721	417.468.712
- Datorii curente	254.235.677	226.566.109
Capitaluri proprii, din care:	380.032.866	357.543.235
- Rezerve	179.533.295	179.988.889
- Rezultat reportat	(542.169)	8.432.683

La 30 iunie 2024 si in perioada 01 ianuarie – 30 iunie 2024 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Grupului au crescut cu 12% ca urmare a investitiilor realizate in primul semestru al anului 2024.
- Valoarea activelor circulante ale Grupului a crescut cu 30% la data de 30 iunie 2024 fata de inceputul anului in principal ca urmare a inregistrarii creantei aferente subventiei privind compensatiile pentru costurile ridicate cu energia electrica rezultate din costurile indirecte cu emisiile ca urmare a Schemei de Tranzactionare a emisiilor din UE (ETS) la Societatea-mama, precum si a subventiilor pentru investitii incasate de filiala Vrancart Recycling.
- Creantele comerciale au crescut in primele sase luni ale anului 2024 fata de inceputul anului cu 7.970.469 lei, ca urmare a unui volum superior al vanzarilor, dar si a acordarii unor termene de plata mai lungi in vederea stimulării vanzarilor.
- Datoriile totale inregistrate la 30 iunie 2024 sunt in valoare de 519.489.721 lei, in crestere cu 24% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2024, in principal ca urmare a finantarii capitalului de lucru suplimentar, prin apelarea la liniile de credit pe termen scurt, precum si datorita cresterii datoriei cu imprumuturile bancare pe termen lung, necesare finantarii investitiilor in curs de derulare si care se vor diminua cu ajutorul de stat incasat la finele lunii Iunie si cu grantul ce urmeaza fi incasat in semestrul al doilea.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2024 este 380.032.866 lei, in crestere cu 6% in comparatie cu inceputul anului, ca urmare a majorarii capitalului social la Societatea-mama. Rezervele Grupului nu au inregistrat modificari semnificative in aceasta perioada.



1.2. Contul de profit si pierdere

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din exploatare, din care:	243.723.502	285.966.361
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	239.431.262	271.137.126
Cheltuieli din exploatare	(245.471.221)	(269.252.422)
Profit operational	(1.747.719)	16.713.939
Venituri financiare	749.297	490.944
Cheltuieli financiare	(7.339.361)	(7.076.101)
Venituri totale	244.472.799	286.457.305
Cheltuieli totale	(252.810.582)	(276.328.523)
Profit brut	(8.337.783)	10.128.782
Profit net	(9.268.900)	8.987.962

Evolutia Grupului in primele sase luni ale anului 2024 a fost influentata de volumele produse si vandute in prima parte a semestrului analizat, dar si de preturile de vanzare in scadere, in contextul in care costurile nu au urmat acest trend. Totodata cheltuielile salariale si cele cu serviciile prestate de terti au inregistrat crestere, conducand in mod natural la o politica de cost saving al carei impact se va vedea din semestrul urmator.

Managementul Grupului are in vedere o serie de masuri pentru imbunatirea profitabilitatii care sa readuca compania conform asteptarilor precum si pe un trend de indicatori financiari buni, pentru a confirma sustenabilitatea business-ului, precum si rezilienta Grupului la schimbarile adverse din piata, cu care s-a confruntat in ultimii 3 ani.

In primul semestru al anului 2024 evolutia principalilor indicatori ai Contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

- Totalul veniturilor in perioada analizata a fost de 244.472.799 lei, in scadere cu 15% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita scaderii vanzarilor in urma reducerii comenzilor.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 252.810.582 lei, in scadere cu 9% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, in principal datorita cresterii preturilor la materii prime si tarifelor la utilitati si a cheltuielilor cu personalul ca urmare a majorarilor salariale de la finalul anului trecut. Impozitul pe cifra de afaceri a impactat de asemenea, negativ rezultatul la 30.06.2024.
- Rezultatul operational al Grupului a fost de -1.747.719 lei ca urmare a efectelor enumerate anterior, iar rezultatul net a inregistrat o diminuare accentuata in perioada primelor sase luni ale anului 2024 comparativ cu aceeaasi perioada de raportare a anului anterior. Rezultatul net, desi in scadere fata de aceeaasi perioada de raportare a anului anterior, se situeaza la nivelul asteptat conform evolutiilor volatile ale pietei.



1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei,
daca nu este precizat altfel)

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	261.642.599	322.001.639
Plati din activitatea de exploatare	(229.730.123)	(289.326.442)
Trezorerie neta din activitati de exploatare	31.912.476	32.675.197
<i>Fluxuri din activitatea de investitie</i>		
Incasari din activitatea de investitie	153.676.467	293.769
Plati din activitatea de investitie	(100.600.426)	(49.964.502)
Trezorerie neta din activitati de investitii	(53.076.041)	(49.670.733)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare	151.743.426	43.385.796
Plati din activitatea de finantare	(88.353.613)	(24.541.246)
Trezorerie neta din activitati de finantare	63.389.813	18.844.550
Sold la inceputul perioadei	2.823.520	3.563.830
Sold la sfârșitul perioadei	45.049.768	5.412.844

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 iunie 2024 este unul pozitiv, respectiv de 45.049.768 lei, cu mult peste rezultatul anului trecut. In contextul unui profit negativ, cash-flow-ul grupului a aratat foarte bine pe fiecare dintre cele 3 componente ale sale fata de perioada similara de anul trecut. In aceasta perioada Grupul Vrancart SA si-a onorat la termen toate obligatiile scadente.

2. Analiza activitatii societatii VRANCART SA

2.1. Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Managementul Grupului aprecieaza ca nesatisfacatoare rezultatele obtinute la 30 iunie 2024, in contextul evolutiilor economice similare atat interne cat si externe.

Comparativ cu anul precedent, acestea au fost afectate de scaderea consumului, si implicit a cererii de produse ale societatii pe piata din Romania, precum si de evolutiile negative (in crestere) ale preturilor la materii prime si tarifulor la utilitati, si a majorarilor salariale.

Mecanismele si pârghiile de control implementate asigura pastrarea echilibrului financiar al companiei, iar strategia de dezvoltare a companiei este corelata si adaptata cerintelor pietei si nevoilor de dezvoltare ale companiei.

2.2. Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli) comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Valoarea investitiilor realizate de Societate in primele sase luni ale anului 2024 a fost de 90.340.324 lei, fata de valoarea de 41.390.127 lei din semestrul I al anului precedent. Investitiile semnificative s-au efectuat la parcul fotovoltaic de 20MW, proiectul Vrancart Recycling, precum si in modernizari si



dotari la utilajele de productie existente. Acestea au beneficiat de finantari adecvate atat din surse atrase (credite bancare pe termen lung pentru investitii), cat si din surse proprii.

Grupul va continua sa implementeze proiectele de investitii aferente anului 2024, proiecte care au fost aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor din luna aprilie 2024, dar si anterior.

Grupul Vrancart SA se asteapta ca investitiile realizate in primul semestru sa impacteze favorabil situatia financiara a acestuia pe termen mediu si lung.

Indicatorii economico-financiari la 30 iunie 2024 se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	UM	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Lichiditatea generala	Rap	0,95	0,93
Lichiditatea imediata	Rap	0,66	0,62
Rotatia stocurilor	Rot/an	7	7
Recuperarea creantelor	Zile	62	61
Rambursarea datoriilor comerciale	Zile	48	37
Rentabilitatea exploatarei	%	-1%	6,2
Rata profitului brut	%	-3%	3,7

Lichiditatea generala a inregistrat o imbunatatire la 30 iunie 2024 comparativ cu 30 iunie 2023 in principal ca urmare a incasarii subventiilor pentru investitii la filiala Vrancart Recycling SRL.

Durata de recuperare a creantelor precum si numarul de zile de credit obtinut de la furnizori nu au suferit modificari semnificative.

Rata profitului brut a prezentat valori in scadere la 30 iunie 2024 comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, in principal ca urmare a scaderii veniturilor mai accentuat decat scaderea cheltuielilor si a cresterii costurilor de productie.

2.3. Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut.

Grupul VRANCART SA nu are de raportat evenimente si tranzactii care ar putea afecta in mod semnificativ veniturile din activitatea de baza.

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea emitentului

3.1. Descrierea cazurilor in care emitentul a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei analizate

Grupul VRANCART SA nu s-a gasit in nicio situatie in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei analizate. Grupul nu inregistreaza datorii restante fata de bugetele publice si fata de partenerii sai comerciali.

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de emitent

Societatea VRANCART SA nu are de raportat modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise.



4. Tranzactii semnificative

În data de **29 aprilie 2024** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2023 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercițiul financiar 2024, împreună cu Planul de investiții pentru anul 2024.

În data de **04 iulie 2024** s-a încheiat operațiunea de majorare a capitalului social, în prezent fiind în derulare procedurile legale de înregistrare a noii valori a capitalului social la autoritățile competente. Au fost subscribe 318.899.098 acțiuni ordinare, nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în valoare totală de 31.956.862,07 lei, din care 31.889.909,80 lei reprezintă valoarea nominală totală, iar 66.952,27 lei reprezintă prima de emisiune.

CIUCIOI Ionel-Marian
Presedinte Consiliu de Administratie

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

VRANCART SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
(SIMPLIFICATE, NEUAUDITATE)**

LA 30 IUNIE 2024

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

Cuprins

Situația consolidată a poziției financiare	1
Situația consolidată a rezultatului global	3
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare consolidate	6 - 9

Vrancart SA**Situația consolidată a poziției financiare****la 30 iunie 2024***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE		
Imobilizări corporale	622.210.575	552.107.867
Avansuri pentru imobilizari corporale	23.545.704	23.363.024
Imobilizări necorporale	3.098.989	3.785.076
Alte creante imobilizate	820.844	1.224.189
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	658.202.503	589.006.547
Stocuri	73.426.478	76.630.055
Creanțe comerciale	82.379.102	74.408.633
Cheltuieli în avans	2.269.243	1.054.817
Creanțe privind impozitul pe profit curent	-	835.908
Alte creanțe	18.469.732	10.526.706
Numerar și echivalente de numerar	45.049.768	2.823.520
	221.594.323	166.279.639
Active detinute in vederea vanzarii	19.725.761	19.725.761
Total active curente	241.320.084	186.005.400
TOTAL ACTIVE	899.522.587	775.011.947
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	201.041.740	169.121.665
Prime de capital	775.497	775.497
Rezerve din reevaluare	100.513.532	100.969.137
Rezerve legale	13.646.880	13.646.880
Alte rezerve	64.601.130	64.601.130
Rezultatul reportat	(542.169)	8.432.683
Total capitaluri proprii – Societatea mama	380.036.610	357.546.992
Interese care nu controleaza	(3.744)	(3.757)
Total capitaluri proprii	380.032.866	357.543.235
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	172.248.337	140.955.586
Datorii leasing pe termen lung	21.960.849	21.977.764
Subventii	56.844.150	13.137.193
Datorii către angajați pe termen lung	444.379	444.379
Datorii privind impozitul pe profit amânat	13.315.427	13.894.851
Provizioane	440.902	492.830
Total datorii pe termen lung	265.254.044	190.902.603

Vrancart SA**Situația consolidată a poziției financiare****la 30 iunie 2024***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale pe termen scurt	64.101.007	57.577.273
Împrumuturi pe termen scurt	157.838.799	104.412.448
Datorii leasing pe termen scurt	9.304.298	9.320.959
Imprumuturi obligatare pe termen scurt	-	38.250.000
Subvenții	2.052.978	1.361.714
Datorii către angajați	7.007.560	7.072.857
Datorii privind impozitul pe profit curent	21.848	92.996
Alte datorii	13.909.187	8.477.862
Total datorii curente	254.235.677	226.566.109
TOTAL DATORII	519.489.721	417.468.712
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	899.522.587	775.011.947

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație.

Director General
Nicu-Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA**Situația consolidată a rezultatului global****la 30 iunie 2024***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din contractele cu clientii	239.431.262	271.137.126
Venituri din subvenții de exploatare	3.476.143	11.891.176
Alte venituri	5.150.732	1.740.769
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(4.334.635)	1.197.290
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(109.643.762)	(124.374.059)
Cheltuieli privind mărfurile	(20.207.766)	(27.038.888)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(21.678.203)	(24.640.656)
Cheltuieli cu personalul	(58.555.122)	(59.212.723)
Alte cheltuieli	(11.347.336)	(17.652.799)
EBITDA	22.291.313	33.047.236
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea immobilizărilor	(24.039.032)	(16.333.297)
Rezultat operațional	(1.747.719)	16.713.939
Venituri financiare	749.297	490.944
Cheltuieli financiare	(7.339.361)	(7.076.101)
Profit înainte de impozitare	(8.337.783)	10.128.782
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(931.117)	(1.140.820)
Profit aferent anului	(9.268.900)	8.987.962
- Aferent acționarilor Societății-mama	(9.268.913)	8.986.655
- Aferent intereselor care nu controlează	13	1.307
Alte elemente ale rezultatului global		
Modificări ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	(9.268.900)	8.987.962
- Aferent acționarilor Societății-mama	(9.268.913)	8.986.655
- Aferent intereselor care nu controlează	13	1.307

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație.

Director General
Nicu-Ciprian FedorDirector Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA**Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii****la 30 iunie 2024***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Atribuibile acționarilor Societății -mama					Rezultatul reportat	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve din reevaluare	Prime de capital	Rezerve legale	Alte rezerve			
Soldul la 1 ianuarie 2024	169.121.665	100.969.137	775.497	13.646.880	64.601.130	8.432.683	(3.757)	357.543.235
Rezultat global aferent perioadei								
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	(9.268.913)	13	(9.268.900)
Alte elemente ale rezultatului global								
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	86.782	-	-	-	-	-	86.782
Total rezultat global aferent perioadei	-	86.782	-	-	-	(9.268.913)	13	(9.182.118)
Repartizare rezerve	-	-	-	-	-	(248.325)	-	(248.325)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii imobilizărilor corporale, neta de impozit	-	(542.387)	-	-	-	542.387	-	-
Tranzacții cu acționarii								
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare de capital	31.920.075	-	-	-	-	-	-	31.920.075
Total tranzacții cu acționarii	31.920.075	-	-	-	-	-	-	31.920.075
Soldul la 30 iunie 2024	201.041.740	100.513.532	775.497	13.646.880	64.601.130	(542.169)	(3.744)	380.032.866

Director General
Nicu-Ciprian FedorDirector Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA**Situația consolidată a fluxurilor de numerar****la 30 iunie 2024***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***METODA DIRECTA**

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Încasări de la clienți	261.642.599	322.001.639
Plăți către furnizori	(159.405.999)	(207.364.072)
Plăți către angajați	(39.719.310)	(40.188.269)
Plăți către bugetul statului	(29.697.490)	(40.367.668)
Impozit pe profit platit	(907.324)	(1.406.433)
Numerar net din activitatea de exploatare	31.912.476	32.675.197
Fluxuri de numerar din activitatea de investiție		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(100.600.426)	(49.964.502)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.887.250	250.442
Incasari din subventii pentru investitii	45.635.522	-
Dobânzi încasate	1.613	43.327
Numerar net utilizat in activitatea de investiție	(53.076.041)	(49.670.733)
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare		
Încasări din împrumuturi	119.804.248	43.385.796
Aport numerar capital social	31.939.168	-
Rambursare obligatiuni	(38.250.000)	-
Plati pentru leasing	(6.387.357)	(5.243.811)
Restituiri împrumuturi	(37.154.640)	(12.912.995)
Dobanzi platite	(6.561.606)	(6.384.440)
Numerar net din activitatea de finanțare	63.389.813	18.844.550
(Scădere)/ Creștere netă a numerarului și echivalentelor de numerar	42.226.248	1.849.014
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	2.823.520	3.563.830
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	45.049.768	5.412.844

Director General
Nicu-Ciprian FedorDirector Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA

Note la situatiile financiare consolidate

la 30 iunie 2024

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

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 ale Grupului pentru raportarea încheiată la 30 iunie 2024 sunt formate din situațiile financiare ale societății Vrancart SA și ale filialelor sale, care împreună formează Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la	Detinere la
		30 iunie 2024	31 decembrie 2023
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.

Beneficiarul final al Grupului este LION Capital SA (anterior denumită SIF Banat-Crisana).

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 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, Braila și Piatra Neamț.

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. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

La 30 iunie 2024, Societatea este detinută în proporție de 76% de LION Capital SA (anterior denumită SIF Banat-Crisana), 17% de Paval Holding SRL și în proporție de 7% de alți acționari.

Vrancart SA

Note la situatiile financiare consolidate

la 30 iunie 2024

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

ROM PAPER SRL

Rom Paper SRL (“Filiala 1”) infiintata in anul 2002, este o firma privata cu capital romanesc, activand in domeniul productiei de articole igienico-sanitare din hartie recicлата si din celuloza, precum: servetele de masa, prosoape pliate, hartie igienica, role profesionale, prosoape cosmetice si servetele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate atat pe teritoriul Romaniei, cat si in alte 6 tari, 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 30 iunie 2024, 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. Aceasta companie a fost infiintata cu scopul de dezvoltare a Grupului printr-o investitie de tip greenfield, in valoare de peste 20 milioane EUR, in domenii adiacente de reciclare care sa acopere o diversitate cat mai mare de resurse recuperabile pe care le va comercializa sau utiliza intern urmare a sinergiilor nou create.

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 tinte de mediu. Firma a obtinut autorizarea de la Ministerul Mediului, in anul 2021.

Grupul desfasoara o activitate laborioasa si complexa in domenii precum colectarea si reciclarea deseurilor nepericuloase, industria hartiei si a cartonului ondulat, respectiv al ambalajelor din carton ondulat, productia de articole igienico-sanitare din hartie, precum si cel al echipamentelor pentru reciclarea deseurilor de hartie si carton. Pondere covarsitoare a hartiei utilizate in diversele procese de productie este obtinuta in urma reciclarii deseurilor de hartie si carton, Grupul aducandu-si o contributie esentiala la economia circulara romaneasca.

Principalele investitii in desfasurare la nivel de Grup

In cadrul Vrancart S.A. avem in derulare constructia unui parc fotovoltaic de 20MW in valoare de 77 milioane lei finantat din credite de investitii, contributie proprie si grant PNRR in valoare de 29 milioane lei. Proiectul se construiesc pe un teren de 39 ha viabilizat si ecologizat de companie in scopul redarii acestuia circuitului economic. Un alt proiect major consta in implementarea unui nou sistem ERP de ultima generatie in valoare de 514 mii euro finantat din credit bancar si contributie proprie.

Vrancart SA

Note la situațiile financiare consolidate

la 30 iunie 2024

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

În cadrul Vrancart Recycling S.R.L. dezvoltăm un proiect integrat de reciclare deseuri, reprezentând o investiție greenfield în valoare de 27 milioane euro, finanțată prin credite de investiții, contribuție proprie și un ajutor de stat în valoare de 8,3 milioane euro, având ca principal scop dezvoltarea de noi capacități de reciclare pentru maculatură, plastic și lemn, dar și a unei stații de cogenerare pentru producția de energie termică (16,2 to/h) și electrică (1,2 MW/h) utilizând deseuri și reziduuri rezultate din procesele tehnologice.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele șase luni încheiate la 30 iunie 2024 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 2023.

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 2023.

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 șase luni ale anului 2024 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 devize la data întocmirii bilanțului contabil 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 exercițiului financiar 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	30 iunie 2024	31 decembrie 2023	Variație
Euro (EUR)	4.9771	4.9746	+0,05%
Dolar american (USD)	4.6489	4.4958	+3,41%

Vrancart SA
Note la situațiile financiare consolidate
la 30 iunie 2024

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

Alte note

Managementul Grupului 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 din exploatare.

Grupul înregistrează la 30 iunie 2024 un sold de numerar pozitiv de 45.049.768 lei, și nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii săi privați.

Grupul acordă o importanță deosebită indicatorilor de profitabilitate, prin eficientizarea proceselor operaționale, și de lichiditate, prin utilizarea eficientă a resurselor.

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 **29 aprilie 2024** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2023 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercițiul financiar 2024, împreună cu Planul de investiții pentru anul 2024.

În data de **04 iulie 2024** s-a încheiat operațiunea de majorare a capitalului social, în prezent fiind în derulare procedurile legale de înregistrare a noii valori a capitalului social la autoritățile competente. Au fost subscribe 318.899.098 acțiuni ordinare, nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în valoare totală de 31.956.862,07 lei, din care 31.889.909,80 lei reprezintă valoarea nominală totală, iar 66.952,27 lei reprezintă prima de emisiune.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2024 și pentru perioada încheiată la aceasta 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 șase luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate.

Director General
Nicu-Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene



DECLARAȚIE

Subsemnații, Ionel – Marian CIUCIOI, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al Societății VRANCART S.A., și Vasilica – Monica ARSENE, în calitate de Director Financiar al Societății VRANCART S.A., cu sediul social în Mun. Adjud, Str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, Jud. Vrancea, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Vrancea sub nr. J39/239/1991, Cod Unic de Înregistrare 1454846, cunoscând prevederile art. 326 Cod Penal, referitor la falsul în declarații, declarăm pe propria răspundere faptul că, după cunoștințele noastre, Raportările financiare aferente Semestrului I al exercițiului financiar 2024 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (O.M.F.P. nr. 881/2012 și O.M.F.P. nr. 2844/2016, cu modificările și completările ulterioare), ale prevederilor Legii nr. 24/2017 și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018, și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind Situația poziției financiare și privind Situația rezultatului global ale Societății VRANCART S.A.

16.08.2024

Ionel – Marian CIUCIOI – Președinte C.A.

Vasilica – Monica ARSENE – Director Financiar