



Raportul trimestrial aferent trimestrului I 2024 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	15.05.2024
Denumirea entității emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea
Număr de telefon/fax:	0237-640.800; 0237-641.720
Codul unic de înregistrare la O.R.C.	1454846
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J39/239/1991
Capital social subscris și vărsat	169.121.665 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București

1. Situația economico-financiară a societății VRANCART SA

În decursul primului trimestru 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 trimestrului, conducerea Societății așteptându-se în acest sens la rezultate îmbunătățite începând cu trimestrul următor. Creșterea salariului minim de la 01.10.2023 a continuat să impacteze costurile de personal. Costurile de finanțare, deși au scăzut cu 8% față de perioada similară a anului precedent, se mențin încă la valori ridicate.

EBITDA s-a situat la 8,2 mil. lei (vs. 13,5 mil. lei buget) în valoare absolută, iar în valoare relativă a înregistrat nivelul de 9% (vs. 12% buget). Conducerea Societății și-a propus ca până la finele anului să recupereze gap-ul înregistrat în trimestrul analizat.



Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, rezultatul net înregistrat a fost de -4,99 mil. lei (vs. +3,53 mil lei). Lichiditatea curentă a scăzut la 0,82 (vs. 1,02), fiind influențată de rambursarea la scadență (15.03.2024) a împrumutului obligatar.

Pe parcursul lunii lunie este așteptată încasarea majorării de capital social în valoare de 31,92 mil. lei aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 1/25.01.2024, care va aduce un aport suplimentar de numerar, îmbunătățind astfel lichiditatea companiei.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situațiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditate) la data de 31 martie 2024, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Situațiile financiare individuale interimare aferente primelor 3 luni ale anului 2024 nu au fost revizuite de către un auditor extern independent, nefiind o cerință legală sau statutară.

1.1. Elemente de bilanț

<i>(toate elementele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)</i>	31 mar. 2024	31 dec. 2023
Active imobilizate	509.334.675	464.830.509
Active circulante, din care:	178.731.343	168.699.328
- Creanțe comerciale	72.909.146	67.913.133
Total active	688.066.018	633.529.837
Total datorii, din care:	329.528.120	270.002.131
Datorii curente	216.723.708	158.463.201
Capitaluri proprii, din care:	358.537.898	363.527.706
- Rezerve	179.295.075	179.304.246
- Rezultat reportat	10.121.158	15.101.795

La 31 martie 2024 și în perioada 01 ianuarie – 31 martie 2024 evoluția principalilor indicatori financiari a fost următoarea:

- Activele imobilizate ale Societății au crescut cu 9,5% față de începutul anului 2024.
- Valoarea activelor circulante ale Societății a crescut cu 6% la data de 31 martie 2024 față de începutul anului în principal ca urmare a creșterii creanțelor comerciale cu 7%.
- Creanțele comerciale au crescut în primele trei luni ale anului 2024 față de începutul anului cu 4.996.013 lei, ca urmare a creșterii volumului de vânzări ale produselor cu valoare adăugată mai mare, acestea având și un termen de încasare mai mare al creanțelor.
- Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2024 sunt în valoare de 329.528.120 lei, în creștere cu 22% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2024, în principal ca urmare a finanțării capitalului de lucru suplimentar, prin apelarea la liniile de credit pe termen scurt.



- Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2024 este 358.537.898 lei, în scădere cu 1% în comparație cu începutul anului, ca urmare a pierderii realizate în trimestrul I. Rezervele Societății s-au menținut la un nivel constant față de începutul anului.

1.2. Contul de profit și pierdere

(toate elementele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)	31 martie 2024	31 martie 2023
Venituri din exploatare, din care:	92.391.830	117.868.559
Venituri din contracte cu clienții	92.044.471	114.676.607
Cheltuieli din exploatare	(94.996.407)	(111.354.982)
Rezultat operațional	(2.604.577)	6.513.577
Venituri financiare	302.179	243.615
Cheltuieli financiare	(2.412.314)	(2.690.022)
Venituri totale	92.694.009	118.144.105
Cheltuieli totale	(97.408.721)	(114.076.935)
Rezultat brut	(4.714.712)	4.067.170
Rezultat net	(4.991.553)	3.539.131

Evoluția Societății în primele trei luni ale anului 2024 a fost influențată de volumele produse și serviciile vândute în prima parte a trimestrului, dar și de prețurile de vânzare în scădere, în contextul în care costurile nu au urmat acest trend. Totodata cheltuielile salariale și cele cu serviciile prestate de terți au înregistrat creșteri.

Managementul Societății are în vedere o serie de măsuri pentru îmbunătățirea profitabilității care să readucă indicatorii financiari ai Societății pe un trend ascendent, pentru a confirma sustenabilitatea business-ului, precum și reziliența Societății la schimbările adverse din piață, cu care s-a confruntat în ultimii 2 ani.

În primele trei luni ale anului 2024 față de aceeași perioadă a anului trecut, principalii indicatori ai Contului de profit și pierdere se prezintă astfel:

- Totalul veniturilor în perioada analizată a fost de 92.694.009 lei, în scădere cu 22% față de aceeași perioadă a anului trecut, în principal ca urmare a scăderii prețurilor pe piața de hârtie și carton și a scăderii vânzărilor de deșeuri reciclabile (maculatură).
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost în suma de 97.408.721 lei, în scădere cu 15% față de aceeași perioadă a anului precedent.
- Rezultatul operațional al Societății este -2.604.577 lei ca urmare a efectelor enumerate anterior.



1.3. Fluxuri de numerar

(toate elementele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)	31 martie 2024	31 martie 2023
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Încasări din activitatea de exploatare	101.490.962	129.424.047
Plăți din activitatea de exploatare	(84.880.119)	(124.584.650)
Numerar net din activitatea de exploatare	16.610.843	4.839.397
<i>Fluxuri din activitatea de investiții</i>		
Încasari din activitatea de investiție	719.524	90.632
Plăți din activitatea de investiție	(40.886.465)	(5.370.491)
Numerar net din activitatea de investiții	(40.166.941)	(5.279.859)
<i>Fluxuri din activitatea de finanțare</i>		
Încasari din activitatea de finanțare	82.172.700	22.113.183
Plăți din activitatea de finanțare (include obligațiunile)	(57.845.236)	(18.708.523)
Numerar net din activitatea de finanțare	24.327.464	3.404.660
Numerar la începutul perioadei	2.088.021	1.288.888
Numerar la sfârșitul perioadei	2.859.387	4.253.086

Soldul numerarului și a echivalentelor de numerar înregistrat la 31 martie 2024 este unul pozitiv, respectiv de 2.859.387 lei. În această perioadă, Societatea a reușit să-și gestioneze eficient numerarul, onorându-și toate obligațiile scadente.

2. Indicatorii economico-financiar la data de 31 martie 2024, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	0,82
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat /Capital propriu*100	%	64*
	Capital împrumutat/Capital angajat *100	%	39*
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 90	zile	71
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,2

* Capitalul împrumutat include linii de credit, credite și împrumuturi bancare pe termen scurt și lung și datorii din contractele de leasing pe termen scurt și lung.

CIUCIOI Ionel-Marian
Președinte Consiliu de Administrație

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

VRANCART SA

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

LA 31 MARTIE 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 31 martie 2024

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

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE		
Imobilizări corporale	406.909.779	364.630.582
Avansuri pentru imobilizări corporale	16.211.870	19.706.483
Imobilizări necorporale	744.056	775.019
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizări financiare	62.587.328	62.587.328
Alte creanțe imobilizate	19.500.831	13.750.286
Total active imobilizate	509.334.675	464.830.509
Stocuri	64.620.155	66.810.661
Creanțe comerciale	72.909.146	67.913.133
Cheltuieli în avans	885.455	972.024
Creanțe privind impozitul pe profit curent	408.211	835.908
Alte creanțe	17.323.228	10.353.820
Numerar și echivalente de numerar	2.859.387	2.088.021
	159.005.582	148.973.567
Active deținute în vederea vânzării	19.725.761	19.725.761
Total active curente	178.731.343	168.699.328
TOTAL ACTIVE	688.066.018	633.529.837
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	169.121.665	169.121.665
Prime de capital	775.497	775.497
Rezerve din reevaluare	104.384.170	104.393.341
Rezerve legale	13.345.280	13.345.280
Alte rezerve	60.790.128	60.790.128
Rezultatul reportat	10.121.158	15.101.795
Total capitaluri proprii	358.537.898	363.527.706
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	69.593.802	67.826.778
Datorii leasing pe termen lung	21.324.506	21.333.018
Subvenții	8.420.914	8.761.341
Datorii către angajați pe termen lung	444.379	444.379
Datorii privind impozitul pe profit amânat	13.007.850	13.160.453
Provizioane	12.961	12.961
Total datorii pe termen lung	112.804.412	111.538.930

Vrancart SA
Situația individuală a poziției financiare
la 31 martie 2024

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

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale pe termen scurt	62.732.641	32.527.381
Împrumuturi pe termen scurt	129.473.736	62.541.116
Împrumuturi obligatate pe termen scurt	-	38.250.000
Datorii leasing pe termen scurt	9.292.590	9.300.908
Subvenții	1.361.714	1.361.714
Datorii către angajați	6.277.609	5.979.709
Alte datorii	7.585.418	8.502.373
Total datorii curente	216.723.708	158.463.201
TOTAL DATORII	329.528.120	270.002.131
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	688.066.018	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 31 martie 2024

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

	31 martie 2024	31 martie 2023
Venituri din contracte cu clienții	92.044.471	114.676.607
Venituri din subvenții de exploatare	1.759.149	500.941
Alte venituri	618.491	1.168.745
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(2.030.281)	1.554.197
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile <i>din care, cheltuieli cu utilitățile</i>	(46.719.333) (16.264.593)	(63.605.669) (26.292.923)
Cheltuieli privind mărfurile	(2.819.032)	(2.754.100)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(6.953.598)	(9.005.976)
Cheltuieli cu personalul	(25.018.950)	(23.679.243)
Alte cheltuieli	(2.725.358)	(2.421.560)
EBITDA	8.155.559	16.433.942
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	(10.760.136)	(9.920.365)
Rezultat operațional	(2.604.577)	6.513.577
Venituri financiare	302.179	243.615
Cheltuieli financiare	(2.412.314)	(2.690.022)
Profit înainte de impozitare	(4.714.712)	4.067.170
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(276.841)	(528.039)
Profit aferent anului	(4.991.553)	3.539.131
Alte elemente ale rezultatului global		
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	(4.991.553)	3.539.131

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 31 martie 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	-	-	-	-	-	(4.991.553)	(4.991.553)
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	(4.991.553)	(4.991.553)
Majorare de capital	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezerve legale si alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii imobilizărilor corporale	-	(9.170)	-	-	-	10.917	1.747
Soldul la 31 martie 2024	169.121.665	104.384.171	775.497	13.345.280	60.790.128	10.121.158	358.537.898

Vrancart SA
Situația individuală a fluxurilor de numerar
la 31 martie 2024

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

METODA DIRECTĂ

	31 martie 2024	31 martie 2023
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	101.490.962	129.424.047
Plăți furnizori	(56.317.759)	(91.401.440)
Plăți către angajați	(16.977.790)	(16.690.313)
Plăți către bugetul statului	(11.584.570)	(16.492.897)
Numerar net din activități de exploatare	16.610.843	4.839.397
Fluxuri de numerar din activități de investiție		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(35.136.465)	(5.370.491)
Împrumuturi acordate afiliaților	(5.750.000)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	719.524	89.875
Dobânzi încasate	-	757
Numerar net din activități de investiție	(40.166.941)	(5.279.859)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	82.172.700	22.113.183
Restituiri împrumuturi	(13.474.159)	(13.849.084)
Rambursare obligațiuni	(38.250.000)	-
Plăți pentru leasing	(3.572.930)	(2.550.360)
Dobânzi plătite	(2.548.147)	(2.309.079)
Numerar net din activități de finanțare	24.327.464	3.404.660
Creștere/ (Scădere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	771.366	2.964.198
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	2.088.021	1.288.888
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	2.859.387	4.253.086

Director General
Nicu Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA

Note la situațiile financiare individuale interimare

la 31 martie 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, 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 31 martie 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 trei luni încheiate la 31 martie 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 trei 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 31 martie 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	31 martie 2024	31 decembrie 2023	Variație
Euro (EUR)	4.9695	4.9746	-0,10%
Dolar american (USD)	4.6078	4.4958	+2,49%

Alte note

Societatea înregistrează la data de 31 martie 2024 un sold de numerar pozitiv de 2.859.387 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 **25 ianuarie 2024** în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a fost aprobată majorarea capitalului social al Societății cu suma de 31,92 mil. lei (Hotărârea AGEA nr. 1/25.01.2024) prin aport suplimentar de numerar.

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.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm ca situațiile financiare individuale interimare simplificate la 31 martie 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 trei luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare interimare simplificate.

Director General
Nicu Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene



Raportul trimestrial consolidat aferent trimestrului I 2024 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	15.05.2024
Denumirea entității emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea
Număr de telefon/fax:	0237-640.800; 0237-641.720
Codul unic de înregistrare la O.R.C.	1454846
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J39/239/1991
Capital social subscris și vărsat	169.121.665 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București

1. Situația economico-financiară a Grupului VRANCART SA

În decursul primului trimestru al anului 2024, evoluția Grupului Vrancart SA (denumit în continuare “Grupul”) a fost influențată de scăderea volumelor vândute, dar și a prețurilor de vânzare pe piețele pe care activează, ceea ce a condus la venituri inferioare anului 2023 în special în cazul societății Vrancart SA. Cererea de ambalaje de carton a început însă să crească ușor din a doua jumătate a trimestrului, conducerea Societății așteptându-se în acest sens la rezultate îmbunătățite începând cu trimestrul următor.

În cazul Rom Paper SRL, observăm o mențiere a volumelor vândute comparativ cu primul trimestru al anului precedent, înregistrându-se însă o scădere a prețurilor pe această piață. Scăderea prețurilor a fost însă compensată de o productivitate mai bună, fapt care a condus la o profitabilitate superioară.

Vrancart Recycling își continuă procesul de implementare a proiectului de investiții ce va fi finalizat în acest an, în timp ce Ecorep Group se menține pe trendul de creștere a business-ului prin atragerea de noi clienți și volume suplimentare.



Creșterea salariului minim de la 01.10.2023 a continuat să impacteze costurile de personal pe toate companiile din grup. Costurile de finanțare, deși au scăzut cu 8% față de perioada similară a anului precedent, se mențin încă la valori ridicate, care impactează negativ profitabilitatea.

EBITDA s-a situat la 10,5 mil. lei (vs. 15,5 mil. lei buget) în valoare absolută, iar în valoare relativă a înregistrat nivelul de 9% (vs. 10% buget), impactul negativ regăsindu-se la Vrancart S.A., în schimb Rom Paper SRL a generat un impact pozitiv de +2 mil. lei față de așteptările bugetate.

Conducerea Grupului și-a propus ca până la finele anului să recupereze gap-ul înregistrat în trimestrul analizat de Vrancart S.A. și să mențină trendul pozitiv al Rom Paper SRL și Ecorep Group S.A.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, rezultatul net înregistrat a fost de -4,3 mil. lei (vs. +3,7 mil lei). Lichiditatea curentă a scăzut la 0,72 (vs. 1,10), fiind influențată de rambursarea la scadență (15.03.2024) a împrumutului obligatar de către Vrancart S.A. Pe parcursul lunii Iunie este așteptată încasarea majorării de capital social în valoare de 31,92 mil. lei aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 1/25.01.2024, care va aduce un aport suplimentar de numerar, îmbunătățind astfel lichiditatea Grupului.

Odată cu finalizarea proiectelor de investiții aflate în desfășurare pe parcursul acestui an, Grupul va beneficia de sinergii semnificative în ceea ce privește optimizarea costurilor de producție și creșterea productivității care vor conduce începând cu trimestrul 4 al anului 2024, la rentabilități superioare celor obișnuite, la un portofoliu extins de produse, precum și la un impact pozitiv masiv asupra mediului înconjurător.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situațiile financiare consolidate interimare (simplificate, neauditare) la data de 31 martie 2024, conform Ordinului 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.

Situațiile financiare consolidate interimare aferente primelor 3 luni ale anului 2024 nu au fost revizuite de către un auditor extern independent, nefiind o cerință legală sau statutară.

1.1. Elemente de bilanț

<i>(toate elementele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)</i>	31 mar. 2024	31 dec. 2023
Active imobilizate	636.118.639	589.006.547
Active circulante, din care:	201.403.137	186.005.400
- Creanțe comerciale	82.080.244	74.408.633
Total active	837.521.776	775.011.947
Total datorii, din care:	484.515.261	417.468.712
Datorii curente	278.946.876	226.566.109



Capitaluri proprii, din care:	353.006.515	357.543.235
- Rezerve	179.979.373	179.988.889
- Rezultat reportat	3.905.477	8.432.683

La 31 martie 2024 și în perioada 01 ianuarie – 31 martie 2024 evoluția principalilor indicatori financiari a fost următoarea:

- Activele imobilizate ale Grupului au crescut cu 8% ca urmare a punerii în funcțiune a unor proiecte de investiții finalizate în primul trimestru al anului 2024.
- Valoarea activelor circulante ale Grupului a crescut cu 8% la data de 31 martie 2024 față de începutul anului în principal ca urmare a creșterii creanțelor comerciale.
- Creanțele comerciale au crescut în primele trei luni ale anului 2024 față de începutul anului cu 7.671.611 lei, ca urmare a creșterii volumului de vânzări ale produselor cu valoare adăugată mai mare, acestea având și un termen de încasare mai mare al creanțelor.
- Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2024 sunt în valoare de 484.515.261 lei, în creștere cu 16% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2024, în principal ca urmare a finanțării capitalului de lucru suplimentar, prin apelarea la liniile de credit pe termen scurt.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2024 este 353.006.515 lei, în scădere cu 1% comparativ cu începutul anului, ca urmare a încorporării rezultatului realizat în trimestrul I. Rezervele Grupului s-au menținut la un nivel relativ constant față de începutul anului.

1.2. Contul de profit și pierdere

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	31 martie 2024	31 martie 2023
Venituri din exploatare, din care:	120.321.317	142.302.485
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	119.192.464	139.241.152
Cheltuieli din exploatare	(121.798.115)	(135.224.036)
Profit operațional	(1.476.798)	7.078.449
Venituri financiare	394.514	243.754
Cheltuieli financiare	(2.856.581)	(3.132.299)
Venituri totale	120.715.831	142.546.239
Cheltuieli totale	(124.654.696)	(138.356.335)
Profit brut	(3.938.865)	4.189.904
Profit net	(4.290.142)	3.670.983

Evoluția Grupului în primele trei luni ale anului 2024 a fost influențată de volumele produse și vândute în prima parte a trimestrului, dar și de prețurile de vânzare în scădere, în contextul în care costurile nu au urmat acest trend. Totodată, cheltuielile salariale și cele cu serviciile prestate de terți au înregistrat creșteri, diminuând astfel productivitatea perioadei.



Managementul Grupului are în vedere o serie de măsuri pentru îmbunătățirea profitabilității care să readucă indicatorii financiari ai grupului pe un trend ascendent, pentru a confirma sustenabilitatea business-ului, precum și reziliența Grupului la schimbările adverse din piață, cu care s-a confruntat în ultimii 2 ani.

În primele trei luni ale anului 2024 față de aceeași perioadă a anului trecut, principalii indicatori ai Contului de profit și pierdere se prezintă astfel:

- Totalul veniturilor în perioada analizată a fost de 120.715.831 lei, în scădere cu 15% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită reducerii volumului producției obținute și a vânzărilor de produse finite.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost în suma de 124.654.696 lei, în scădere cu 10% față de aceeași perioadă a anului precedent.
- Rezultatul operațional al Grupului este -1.476.798 lei ca urmare a efectelor enumerate anterior. Rezultatul net, deși în scădere față de aceeași perioadă de raportare a anului anterior, se situează la nivelul așteptat conform evoluției pieței.

1.3. Fluxuri de numerar

<i>(toate elementele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)</i>	31 martie 2024	31 martie 2023
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Încasări din activitatea de exploatare	126.090.359	157.434.240
Plăți din activitatea de exploatare	(111.539.360)	(156.659.380)
Numerar net din activitatea de exploatare	14.550.999	774.860
<i>Fluxuri din activitatea de investiții</i>		
Încasări din activitatea de investiție	719.577	90.632
Plăți din activitatea de investiție	(41.812.313)	(16.445.183)
Numerar net din activitatea de investiții	(41.092.736)	(16.354.551)
<i>Fluxuri din activitatea de finanțare</i>		
Încasări din activitatea de finanțare (inclus obligațiuni)	97.020.868	28.149.880
Plăți din activitatea de finanțare	(69.587.830)	(8.937.683)
Numerar net din activitatea de finanțare	27.433.038	19.212.197
Sold la începutul perioadei	2.823.520	3.563.830
Sold la sfârșitul perioadei	3.714.821	7.196.336

Soldul numerarului și a echivalentelor de numerar înregistrat la 31 martie 2024 este unul pozitiv, respectiv de 3.714.821 lei. În această perioadă Grupul a reușit să-și gestioneze eficient trezoreria, onorându-și toate obligațiile scadente la timp și integral.



2. Indicatorii economico-financiari la data de 31 martie 2024, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	0,72
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat /Capital propriu*100	%	98*
	Capital împrumutat/Capital angajat *100	%	50*
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 90	zile	62
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,2

* Capitalul împrumutat include linii de credit, credite și împrumuturi bancare pe termen scurt și lung și datorii din contracte de leasing pe termen scurt și lung.

CIUCIOI Ionel-Marian
Președinte Consiliu de Administrație

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

VRANCART SA

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

LA 31 MARTIE 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 31 martie 2024

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

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE		
Imobilizări corporale	604.651.602	552.107.867
Avansuri pentru imobilizări corporale	18.717.207	23.363.024
Imobilizări necorporale	3.441.685	3.785.076
Alte creanțe imobilizate	781.754	1.224.189
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	636.118.639	589.006.547
Stocuri	76.411.632	76.630.055
Creanțe comerciale	82.080.244	74.408.633
Cheltuieli în avans	1.208.246	1.054.817
Creanțe privind impozitul pe profit curent	408.211	835.908
Alte creanțe	17.854.222	10.526.706
Numerar și echivalente de numerar	3.714.821	2.823.520
	181.677.375	166.279.639
Active deținute în vederea vânzării	19.725.761	19.725.761
Total active curente	201.403.137	186.005.400
TOTAL ACTIVE	837.521.776	775.011.947
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	169.121.665	169.121.665
Prime de capital	775.497	775.497
Rezerve din reevaluare	100.959.967	100.969.137
Rezerve legale	13.646.880	13.646.880
Alte rezerve	64.601.130	64.601.130
Rezultatul reportat	3.905.477	8.432.683
Total capitaluri proprii – Societatea mamă	353.010.616	357.546.992
Interese care nu controlează	(4.101)	(3.757)
Total capitaluri proprii	353.006.515	357.543.235
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	149.035.226	140.955.586
Datorii leasing pe termen lung	21.969.253	21.977.764
Subvenții	20.209.319	13.137.193
Datorii către angajați pe termen lung	444.379	444.379
Datorii privind impozitul pe profit amânat	13.678.378	13.894.851
Provizioane	231.830	492.830
Total datorii pe termen lung	205.568.385	190.902.603

Vrancart SA
Situația consolidată a poziției financiare
la 31 martie 2024

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

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale pe termen scurt	85.677.302	57.577.273
Împrumuturi pe termen scurt	166.382.550	104.412.448
Datorii leasing pe termen scurt	9.312.641	9.320.959
Împrumuturi obligatate pe termen scurt	-	38.250.000
Subvenții	2.050.468	1.361.714
Datorii către angajați	7.770.867	7.072.857
Datorii privind impozitul pe profit curent	479.627	92.996
Alte datorii	7.273.421	8.477.862
Total datorii curente	278.946.876	226.566.109
TOTAL DATORII	484.515.261	417.468.712
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	837.521.776	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 31 martie 2024

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

	31 martie 2024	31 martie 2023
Venituri din contractele cu clienții	119.192.464	139.241.152
Venituri din subvenții de exploatare	1.759.149	500.941
Alte venituri	805.122	1.152.331
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(1.435.418)	1.408.061
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(54.939.734)	(67.564.943)
<i>din care, cheltuieli cu utilitățile</i>	<i>16.608.807</i>	<i>26.520.376</i>
Cheltuieli privind mărfurile	(9.602.230)	(13.634.506)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(10.425.575)	(10.518.065)
Cheltuieli cu personalul	(29.647.408)	(27.474.980)
Alte cheltuieli	(5.193.661)	(7.613.704)
EBITDA	9.512.709	15.496.287
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	(11.989.507)	(8.417.838)
Rezultat operațional	(1.476.798)	7.078.449
Venituri financiare	394.514	243.754
Cheltuieli financiare	(2.856.581)	(3.132.299)
Profit înainte de impozitare	(3.938.865)	4.189.904
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(351.277)	(518.921)
Profit aferent anului	(4.290.142)	3.670.983
- Aferent acționarilor Societății-mamă	(4.289.798)	3.670.328
- Aferent intereselor care nu controlează	(344)	655
Alte elemente ale rezultatului global		
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	(4.290.142)	3.670.983
- Aferent acționarilor Societății-mamă	(4.289.798)	3.670.328
- Aferent intereselor care nu controlează	(344)	655

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 modificărilor capitalurilor proprii
la 31 martie 2024
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Atribuibile acționarilor Societatii -mama					Rezultatul reportat	Interese care nu controleaza	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	-	-	-	-	-	(4.289.798)	(344)	(4.290.142)
Alte elemente ale rezultatului global								
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	1.747	-	-	-	-	-	1.747
Total rezultat global aferent perioadei	-	1.747	-	-	-	(4.289.798)	(344)	(4.288.395)
Repartizare rezerve	-	-	-	-	-	(248.325)	-	(248.325)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii imobilizărilor corporale, neta de impozit	-	(10.917)	-	-	-	10.917	-	-
Tranzacții cu acționarii								
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	-	-	-	-
Soldul la 31 martie 2024	169.121.665	100.959.967	775.497	13.646.880	64.601.130	3.905.477	(4.101)	353.006.515

Director General
Nicu-Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA**Situația consolidată a fluxurilor de numerar****la 31 martie 2024***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***METODA DIRECTĂ**

	31 martie 2024	31 martie 2023
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Încasări de la clienți	126.090.359	157.434.240
Plăți către furnizori	(77.721.661)	(117.949.077)
Plăți către angajați	(19.575.057)	(18.755.906)
Plăți către bugetul statului	(14.242.642)	(19.954.397)
Numerar net din activitatea de exploatare	14.550.999	774.860
Fluxuri de numerar din activitatea de investiție		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(41.812.313)	(16.445.183)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	719.524	89.875
Dobânzi încasate	53	757
Numerar net utilizat în activitatea de investiție	(41.092.736)	(16.354.551)
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare		
Încasări din împrumuturi	97.020.868	28.149.880
Rambursare obligațiuni	(38.250.000)	-
Plati pentru leasing	(3.572.930)	(2.550.360)
Restituiri împrumuturi	(25.216.753)	(4.078.244)
Dobânzi plătite	(2.548.147)	(2.309.079)
Numerar net din activitatea de finanțare	27.433.038	19.212.197
(Scădere)/ Creștere netă a numerarului și echivalentelor de numerar	891.301	3.632.506
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	2.823.520	3.563.830
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	3.714.821	7.196.336

Director General
Nicu-Ciprian FedorDirector Financiar
Monica Vasilica Arsene

Vrancart SA

Note la situațiile financiare consolidate

la 31 martie 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, Șoseaua 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 31 martie 2024 sunt formate din situațiile financiare ale societății Vrancart SA și ale filialelor sale, care împreună formează Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Deținere la	Deținere la
		31 martie 2024	31 decembrie 2023
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masă 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-Crișana).

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, Călimănești, Ungheni, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mureș, 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. 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 31 martie 2024, Societatea este deținută în proporție de 76% de LION Capital SA (anterior denumită SIF Banat-Crișana), 17% de Pavăl Holding SRL și în proporție de 7% de alți acționari.

Vrancart SA

Note la situațiile financiare consolidate

la 31 martie 2024

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

ROM PAPER SRL

Rom Paper SRL (“Filiala 1”) înființată în anul 2002, este o firmă privată cu capital românesc, activând în domeniul producției de articole igienico-sanitare din hârtie reciclată și din celuloză, precum: șervețele de masă, prosoape pliate, hârtie igienică, role profesionale, prosoape cosmetice și șervețele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate atât pe teritoriul României, cât și în alte 6 țări, prin intermediul lanțurilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar și prin intermediul distribuitorilor.

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

La 31 martie 2024, Grupul deținea 100% din părțile sociale ale societății, ca urmare a achiziționării în iunie 2017 a încă 15%, respectiv, în iunie 2018 a ultimei tranșe de 15% din părțile sociale ale Rom Paper SRL.

VRANCART RECYCLING SRL

Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”) a fost înființată în anul 2020, în luna august, și este o firmă privată cu capital românesc, cu asociat unic. Activitatea principală a acestei filiale este tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase. Această companie a fost înființată cu scopul de dezvoltare a Grupului printr-o investiție de tip greenfield, în valoare de peste 27 milioane EUR, în domenii adiacente de reciclare care să acopere o diversitate cât 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 înființată în anul 2020, în luna noiembrie, și este o firmă privată cu capital românesc. Activitatea principală a acestei filiale este prestarea de servicii privind implementarea obligațiilor referitoare la răspunderea extinsă a producătorului pentru obiectivele de mediu. Firma a obținut autorizarea de la Ministerul Mediului, în anul 2021.

Grupul desfășoară o activitate laborioasă și complexă în domenii precum colectarea și reciclarea deșeurilor nepericuloase, industria hârtiei și a cartonului ondulat, respectiv al ambalajelor din carton odulat, producția de articole igienico-sanitare din hârtie, precum și cel al echipamentelor pentru reciclarea deșeurilor de hârtie și carton. Pondere covârșitoare a hârtiei utilizate în diversele procese de producție este obținută în urma reciclării deșeurilor de hârtie și carton, Grupul aducându-și o contribuție esențială la economia circulară românească.

Principalele investiții în desfășurare la nivel de Grup

În cadrul Vrancart S.A. avem în derulare construcția unui parc fotovoltaic de 20MW în valoare de 77 milioane lei finanțat din credite de investiții, contribuție proprie și grant PNRR în valoare de 29 milioane lei. Proiectul se construiește pe un teren de 39 ha viabilizat și ecologizat de companie în scopul redării acestuia circuitului economic. Un alt proiect major constă în implementarea unui nou sistem ERP de ultimă generație în valoare de 514 mii euro finanțat din credit bancar și contribuție proprie.

Vrancart SA

Note la situațiile financiare consolidate

la 31 martie 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 deșeuri, 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 deșeuri și reziduuri rezultate din procesele tehnologice.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele trei luni încheiate la 31 martie 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 trei luni ale anului 2024 nu au fost revizuite de către un auditor financiar extern, nefiind o cerință legală sau statutară.

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	31 martie 2024	31 decembrie 2023	Variație
Euro (EUR)	4.9695	4.9746	-0,10%
Dolar american (USD)	4.6078	4.4958	+2,49%

Vrancart SA
Note la situațiile financiare consolidate
la 31 martie 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 31 martie 2024 un sold de numerar pozitiv de 3.714.821 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 **25 ianuarie 2024** în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a fost aprobată majorarea capitalului social al Societății cu suma de 31,92 mil. lei (Hotărârea AGEA nr. 1/25.01.2024) prin aport suplimentar de numerar.

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.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 31 martie 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 trei luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate.

Director General
Nicu-Ciprian Fedor

Director Financiar
Monica Vasilica Arsene