



**VRANCART S.A.**  
625100 Adjud-Vrancea, România, Str. Ecaterina Teodoroiu 17  
RO 1454846, J39/239/1991  
Capital social subscris și vărsat 103.168.354,70 RON  
RO54 RNCB 0268 0087 9340 0001 - BCR Adjud  
RO95 RZBR 0000 0600 0094 5306 - Raiffeisen Bank Adjud  
T: 0237 64 08 00, F: 0237 64 17 20  
[office@vrancart.com](mailto:office@vrancart.com), [www.vrancart.ro](http://www.vrancart.ro)



## Raportul trimestrial consolidat aferent trimestrului I 2018 conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

|  |   |
|--|---|
| Data raportului  | 15.05.2018  |
| Denumirea entității emitente   | VRANCART – Grup de firme                                  |
| Sediul social  | Adjud, strada 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                                      | 103.168.354,70 lei  |
| Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise | Bursa de Valori București                                 |

### A. Prezentare generală la 31 martie 2018

- Evenimente importante care s-au produs în trimestrul I 2018 și impactul acestora asupra poziției financiare consolidate
- Prezentarea generală a poziției financiare consolidate și a performanțelor societății realizate în perioada de raportare

Societatea VRANCART SA aplică reglementările contabile 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.

La 31 martie 2018 și în perioada 01 ianuarie – 31 martie 2018 evoluția principalilor indicatori financiari a fost următoarea:

- Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2018 este de 201.903.891 lei, în creștere cu 3% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul 1.
- Volumul activelor circulante ale Societății a crescut cu 4% în perioada analizată, datorită creșterii stocurilor cu 9% în trimestrul 1. Valoarea activelor curente la 31 martie 2018 este de 118.297.197 lei.

- Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2018 sunt în valoare de 197.889.239 lei, în scadere cu 0,3% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2018, datorită rambursării datoriilor comerciale și a altor datorii.
- Veniturile operaționale în perioadă au fost de 89.965.052 lei, în creștere cu 23% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 22% în aceeași perioadă analizată.
- Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 85.278.422 lei, în creștere cu 32% față de aceeași perioadă a anului precedent. O creștere semnificativă o înregistrează cheltuielile cu materii prime și materiale de 31%, datorată în special creșterii pretului la maculatură cu 40% în trimestrul I 2018 față de trimestrul I 2017, dar și altor materii prime (semifabricatul din celuloză).
- În aceste condiții, profitul operațional al perioadei a fost de 4.686.630 lei, în scadere cu 43% față de cel realizat în aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2018 a fost de 5.070.662 lei, cu 27% mai mic decât nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2017, însă rezultatele se vor îmbunătăți în perioada următoare, datorită normalizării prețurilor la maculatură.

**Nota: Întrucât procesul de achiziție a părților sociale ale Filialei 2 (Rom Paper SRL) s-a finalizat la data de 20 ianuarie 2017, în situația comparativă a veniturilor și cheltuielilor la 31 martie 2017 nu sunt incluse datele financiare ale lunii ianuarie 2017 pentru această filială.**

Raportarea contabilă consolidată întocmită la data de 31 martie 2018 nu a fost auditată de către auditorul financiar, nefiind o cerință legală sau statutară.

#### B. Indicatori economico-financiarți la nivel de Grup, la data de 31 martie 2018

| Denumirea indicatorului                          | Mod de calcul                                       | UM   | Rezultat |
|--|---|------|----------|
| <b>Indicatorul lichidității curente</b>          | Active curente/Datorii curente                      | rap  | 1,28     |
| <b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>        | Capital împrumutat /Capital propriu <sup>x100</sup> | %    | 59,55*   |
|  | Capital împrumutat/Capital angajat <sup>x100</sup>  | %    | 37,32*   |
| <b>Viteza de rotație a debitelor - clienți</b>   | Sold mediu clienți/Cifra de afaceri <sup>x 90</sup> | zile | 67,59    |
| <b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b> | Cifra de afaceri/Active imobilizate                 | rap  | 0,31     |

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

CIUCIOI Ionel-Marian  
Președinte Comitetului de Asesori



ARSENE Vasilica-Monica  
Director Financiar