



**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 III 2017 conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului	15.11.2017
Denumirea entității emitente	VRANCART SA
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 a Grupului la 30 septembrie 2017

- Evenimente importante care s-au produs în primele nouă luni ale anului 2017 și impactul acestora asupra poziției financiare a Grupului
- Prezentarea generală a poziției financiare și a performanțelor Grupului realizate în perioada de raportare

Grupul Vrancart (“Grupul”) cuprinde societatea Vrancart SA, cu sediul social în Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea, și filialele sale Giant Prodimpex SRL, cu sediul în localitatea Ungheni, strada Principală Nr. 161/J, județul Mureș și Rom Paper SRL cu sediul în comuna Cristian județul Brașov.

Grupul Vrancart aplică reglementările contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

<b>Filiala</b>	<b>Domeniul de activitate</b>	<b>Deținere la 30 septembrie 2017</b>	<b>Deținere la 31 decembrie 2016</b>
Giant Prodimpex SRL	Fabricare de ambalaje din carton ondulat	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa si produse igienico-sanitare	<b>85%</b>	<b>0%</b>

La 30 septembrie 2017 și în perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2017 evoluția principalilor indicatori financiari a fost următoarea:

- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2017 este de 176.241.106 lei, în creștere cu 6% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în primele nouă luni ale anului 2017.
- Volumul activelor circulante ale Grupului a crescut cu 16% în perioada analizată, datorită creșterii stocurilor și a creanțelor comerciale. Valoarea activelor curente la 30 septembrie 2017 este de 119.002.709 lei.
- Datoriile totale înregistrate la 30 septembrie 2017 sunt în valoare de 176.359.041 lei, în creștere cu 40% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2017, datorită apelării la credite noi (împrumuturi bancare și obligatare) pentru finanțarea investițiilor.
- Veniturile operaționale în perioadă au fost de 251.227.072 lei, în creștere cu 45% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri a Grupului cu 46% în aceeași perioadă analizată.
- Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 225.626.027 lei, în creștere cu 46% față de aceeași perioadă a anului precedent, cea mai mare influență având-o creșterea cheltuielilor cu materii prime și materiale cu 47%. Cheltuielile cu personalul au crescut cu 66% ca urmare a creșterii salariului minim pe economie în două etape (mai 2016 și februarie 2017).
- Profitul operațional al perioadei a fost de 25.601.045 lei, în creștere cu 31% față de aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent primelor nouă luni ale anului 2017 a fost de 21.553.673 lei, cu 29% peste nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2016.

Raportarea contabilă consolidată întocmită la data de 30 septembrie 2017 nu a fost auditată de către auditorul financiar, nefiind o cerință legală sau statutară.

Indicatorii economico-financiari prezentați în Raportul trimestrial trebuie citiți sub premisa faptului că aceștia nu prezintă comparabilitate, întrucât situațiile financiare ale filialei Rom Paper SRL sunt incluse în situația consolidată a Grupului doar în anul 2017 (anul finalizării achiziției părților sociale).

**B. Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2017**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	Active curente/Datorii curente	rap	1,51
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	Capital împrumutat /Capital propriu <sup>x100</sup>	%	52,56*
	Capital împrumutat/Capital angajat <sup>x100</sup>	%	34,45*
<b>Viteza de rotație a debitelor - clienți</b>	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri <sup>x 270</sup>	zile	67,37
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	1,07

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

**CIUCOI Ionel-Marian**  
Președinte Consiliu de Administrație



**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar