

VRANCART S.A.

**Situații financiare interimare
(simplificate, neauditate)
la 30 septembrie 2015**

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012
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

Situația poziției financiare*la 30 septembrie 2015**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Imobilizări corporale	156.269.365	153.374.631
Imobilizări necorporale	522.787	60.214
Imobilizări financiare	6.657.600	-
Total active imobilizate	163.449.752	153.434.845
Stocuri	18.256.900	19.469.560
Creanțe comerciale	41.017.596	43.095.280
Cheltuieli în avans	336.826	265.492
Numerar și echivalente de numerar	4.300.543	2.352.952
Alte creanțe	2.647.598	1.418.235
Total active curente	66.559.463	66.601.519
TOTAL ACTIVE	230.009.215	220.036.364
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	86.371.792	86.371.792
Rezerve	40.175.555	38.098.476
Rezultatul reportat	10.989.478	2.858.251
Total capitaluri proprii	137.536.825	127.328.519
DATORII		
Datorii comerciale pe termen lung	-	871.768
Împrumuturi pe termen lung	17.332.018	20.566.606
Venituri în avans	20.576.349	18.780.826
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(727.436)	490.922
Total datorii pe termen lung	37.180.931	40.710.122
Datorii comerciale pe termen scurt	15.947.023	20.224.856
Împrumuturi pe termen scurt	24.936.657	24.841.887
Venituri în avans	2.742.062	1.834.478
Provizioane	7.062.986	1.782.133
Alte datorii	4.602.731	3.314.369
Total datorii curente	55.291.459	51.997.723
TOTAL DATORII	92.472.390	92.707.845
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	230.009.215	220.036.364

Note la situația poziției financiare din 30 septembrie 2015

Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2015 este de 137.536.825 lei, în creștere cu 8% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în primele 9 luni ale anului.

Activele totale ale Societății la data de 30 septembrie 2015 sunt în valoare de 230.009.215 lei, în creștere cu 4,5% față de începutul anului 2015. Aceasta creștere se datorează în principal achiziției de titluri de participare în valoare de 6.657.600 lei. La data de 17.07.2015 a fost finalizat procesul de achiziție a părților sociale a societății GIANT Prodimpex SRL Ungheni, CUI RO6564319. Tranzacția a fost aprobată prin Hotărârea nr. 7 din 30.04.2015 de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și dusă la îndeplinire prin Hotărârea nr. 29/15.05.2015 a Consiliului de Administrație. În

urma procesului de achiziție, Societatea VRANCART SA Adjud deține 100% din părțile sociale ale societății GIANT Prodimpex SRL Ungheni.

Volumul activelor circulante ale Societății s-a menținut aproximativ constant, valoarea acestora la data de 30 septembrie 2015 fiind de 66.559.463 lei.

Datoriile totale înregistrate la 30 septembrie 2015 sunt în valoare de 92.472.390 lei, în scădere cu 0,3% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2015.



Handwritten signature in blue ink.

Situația rezultatului global

la 31 septembrie 2015

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

	30 septembrie 2015	30 septembrie 2014
Venituri din cifra de afaceri	151.127.837	142.896.258
Venituri din vanzarea marfurilor	4.017.062	2.396.504
Alte venituri	2.040.282	1.724.625
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(549.697)	(1.336.327)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(79.659.601)	(78.357.020)
Cheltuieli privind mărfurile	(2.526.608)	(1.461.557)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(11.879.750)	(12.041.808)
Cheltuieli cu personalul	(22.957.462)	(19.681.607)
Cheltuieli cu amortizarea și din reevaluare	(13.182.947)	(12.353.775)
Alte cheltuieli	(11.096.675)	(7.250.890)
Rezultat operațional	15.332.441	14.534.403
Venituri financiare	10.250	7.186
Cheltuieli financiare	(776.928)	(1.052.265)
Profit (pierdere) înainte de impozitare	14.565.763	13.489.325
Venit/ (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.739.839)	(1.282.176)
Profit (pierdere) aferent(ă) anului	12.825.924	12.207.149
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a casării imobilizărilor corporale	(58.382)	(119.362)
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	12.767.542	12.087.787
Rezultatul pe acțiune		
Profitul (pierderea) atribuibil(a) acționarilor ordinari	12.825.924	12.207.149
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	863.717.920	863.717.920
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0148	0,0141

Note la situația rezultatului global la 30 septembrie 2015, comparativ cu 30 septembrie 2014

Veniturile operaționale în perioadă au fost de 156.635.485 lei, în creștere cu 7,5% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 6% în aceeași perioadă analizată, dar și a altor venituri.

Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 141.303.044 lei, în creștere cu 7,7% față de aceeași perioadă a anului precedent, datorită creșterii cheltuielilor cu personalul cu 17%, dar și a altor cheltuieli (provizioane beneficii angajati, provizioane alte litigii).

Profitul operațional al perioadei a fost de 15.332.441 lei, în creștere cu 5% față de aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent la 30 septembrie 2015 a fost de 12.825.924 lei, cu 5% peste nivelul înregistrat în primele 9 luni ale anului 2014.



VRANCART SA

Situația sumară a modificărilor capitalurilor proprii (neauditată)

la 30 septembrie 2015

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

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2015	86.371.792	-	26.766.963	11.331.423	2.858.341	-	127.328.519
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	12.825.924	-	12.825.924
Alte elemente ale rezultatului global							
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	2.126.210	(4.717.364)	-	(2.591.154)
Alte modificări	-	-	-	-	(35.805)	-	(35.805)
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	9.341	-	-	-	9.341
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	-	-	(58.382)	-	58.382	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(49.041)	2.126.210	(4.694.787)	-	(2.617.618)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(49.041)	2.126.210	8.131.137	-	10.208.306
Soldul la 30 septembrie 2015	86.371.792	-	26.717.922	13.457.633	10.989.478	-	137.536.825



Note la situațiile financiare interimare

(simplificate, neauditate)

Entitatea care raportează

Vrancart SA ("Societatea") este o societate 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 pentru colectare maculatură deschise în localitățile: București, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Cluj, Craiova, Baia Mare și Targu Mures.

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

- carton ondulat tip II, III, V, carton ondulat cu microondule
- confecții din carton ondulat (cutii) de diferite formate, ștanțate și imprimate
- hârtii pentru carton ondulat
- hârtii igienico-sanitare în diferite sortimente.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria II, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005.

La 30 septembrie 2015, Societatea este deținută în proporție de 74,72% de SIF Banat - Crișana SA și în proporție de 25,28% 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 interimare simplificate pentru primele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2015 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 2014.

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 2014.

Situațiile financiare interimare simplificate la data de 30 septembrie 2015 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

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 situațiilor contabile sunt transformate în monedă funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

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

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014	Variație
Euro (EUR)	4,4167	4,4821	-1,46%
Dolar american (USD)	3,9342	3,6868	+6,71%

Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2015 (în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	30 septembrie 2015
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,20
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	%	30,73*
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	%	23,51*
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270	zile	81,76
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,92

* 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.

Alte note

La data de 17.07.2015 a fost finalizat procesul de achiziție a părților sociale a societății GIANT Prodimpex SRL Ungheni, CUI RO6564319. Tranzacția a fost aprobată prin Hotărârea nr. 7 din 30.04.2015 de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și dusă la îndeplinire prin Hotărârea nr. 29/15.05.2015 a Consiliului de Administrație. În urma procesului de achiziție, Societatea VRANCART SA Adjud deține 100% din părțile sociale ale societății GIANT Prodimpex SRL Ungheni.

Societatea VRANCART SA a avut un flux de numerar pozitiv de 1.947.590 lei la 30.09.2015 și nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii săi privați.

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

Evenimente ulterioare

Consiliul de Administrație al Societății întrunit în ședința din 03.11.2015 a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de 16 decembrie 2015, ora 11, ce va avea următoarea ordine de zi:

Aprobarea modificării Actului Constitutiv al VRANCART SA Adjud, astfel: Articolului 5 din Actul Constitutiv, se completează cu următoarele domenii secundare de activitate:

- 2221 - Fabricarea plăcilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic
- 2222 - Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic
- 3511 - Producția de energie electrică
- 3512 - Transportul energiei electrice
- 3530 - Furnizarea de abur și aer condiționat

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare simplificate pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2015, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor ale Societății, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că situația performanței operaționale și informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor nouă luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian

Președinte Consiliu de Administrație



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar