

**VRANCART S.A.**

**Situații financiare individuale interimare  
(simplificate, neauditate)  
la 31 martie 2020**

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

VRANCART SA

## Situația individuală a poziției financiare

la 31 martie 2020

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

|  | 31 martie 2020     | 31 decembrie 2019  |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIVE</b>                              |                    |                    |
| Imobilizări corporale                      | 278.426.132        | 282.772.387        |
| Imobilizări necorporale                    | 1.326.095          | 1.404.918          |
| Fond comercial                             | 3.380.811          | 3.380.811          |
| Imobilizări financiare                     | 28.866.728         | 28.866.728         |
| <b>Total active imobilizate</b>            | <b>311.999.766</b> | <b>316.424.844</b> |
| Stocuri                                    | 44.502.822         | 52.797.252         |
| Creanțe comerciale                         | 74.036.675         | 65.265.430         |
| Cheltuieli în avans                        | 1.063.150          | 802.431            |
| Numerar și echivalente de numerar          | 1.765.570          | 2.149.202          |
| Creanțe privind impozitul pe profit curent | -                  | 6.070              |
| Alte creanțe                               | 274.922            | 343.920            |
| <b>Total active curente</b>                | <b>121.643.139</b> | <b>121.364.305</b> |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                        | <b>433.642.905</b> | <b>437.789.149</b> |
| <b>CAPITALURI PROPRII</b>                  |                    |                    |
| Capital social                             | 103.168.355        | 103.168.355        |
| Rezerve                                    | 109.088.377        | 108.655.307        |
| Rezultatul reportat                        | 14.444.317         | 12.876.888         |
| <b>Total capitaluri proprii</b>            | <b>226.701.049</b> | <b>224.700.550</b> |
| <b>DATORII</b>                             |                    |                    |
| Împrumuturi pe termen lung                 | 42.448.755         | 46.168.826         |
| Împrumuturi obligatare pe termen lung      | 37.942.100         | 37.942.100         |
| Datorii leasing pe termen lung             | 7.271.500          | 8.438.653          |
| Venituri în avans                          | 12.525.630         | 13.141.728         |
| Provizioane pe termen lung                 | 372.440            | 372.440            |
| Datorii privind impozitul pe profit amânat | 4.971.879          | 5.083.427          |
| Alte datorii pe termen lung                | 307.900            | 307.900            |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>        | <b>105.840.204</b> | <b>111.455.074</b> |
| Datorii comerciale pe termen scurt         | 25.832.708         | 26.176.054         |
| Împrumuturi pe termen scurt                | 54.295.239         | 59.132.674         |
| Datorii leasing pe termen scurt            | 3.886.123          | 4.035.213          |
| Venituri în avans                          | 2.516.494          | 2.531.041          |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 403.521            | -                  |
| Alte datorii                               | 14.167.567         | 9.758.543          |
| <b>Total datorii curente</b>               | <b>101.101.652</b> | <b>101.633.525</b> |
| <b>TOTAL DATORII</b>                       | <b>206.941.856</b> | <b>213.088.599</b> |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b> | <b>433.642.905</b> | <b>437.789.149</b> |

CIUCIOI Ionel-Marian  
Președinte Consiliu de Administrație



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

## **Note la situația poziției financiare din 31 martie 2020**

- Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2020 este de 226.701.049 lei, în creștere cu 1% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul 1.
- Volumul activelor circulante ale Societății a crescut cu 0,2% în perioada analizată, înregistrându-se o creștere a creanțelor comerciale cu 13% în trimestrul 1. Valoarea activelor curente la 31 martie 2020 este de 121.643.139 lei.
- Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2020 sunt în valoare de 206.941.855 lei, în scădere cu 3% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2020, datorită restituirii creditelor pentru finanțarea investițiilor și liniilor de credite pentru activitatea curentă. Creșterea postului de “Alte datorii” s-a datorat în principal înregistrării TVA de plată în sumă de 4,6 milioane lei. Acesta a fost achitat până la data prezentării acestor situații financiare.

## Situația individuală a rezultatului global

la 31 martie 2020

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

|  | 31 martie 2020   | 31 martie 2019   |
|--|------------------|------------------|
| Venituri din cifra de afaceri  | 75.686.997       | 74.211.758       |
| Alte venituri  | 669.592          | 684.736          |
| Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție   | (2.944.858)      | 3.391.488        |
| Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile   | (35.009.436)     | (41.676.639)     |
| Cheltuieli privind mărfurile   | (3.181.197)      | (1.000.445)      |
| Cheltuieli cu serviciile prestate de terți   | (5.730.331)      | (5.473.522)      |
| Cheltuieli cu personalul   | (15.283.141)     | (15.139.748)     |
| Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor   | (7.760.566)      | (5.834.383)      |
| Alte cheltuieli  | (2.889.134)      | (2.511.395)      |
| <b>Rezultat operațional</b>  | <b>3.557.924</b> | <b>6.651.849</b> |
| Venituri financiare  | 383              | 354              |
| Cheltuieli financiare  | (1.550.854)      | (1.611.329)      |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>  | <b>2.007.454</b> | <b>5.040.874</b> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit  | (203.023)        | (627.724)        |
| <b>Profit net</b>  | <b>1.804.431</b> | <b>4.413.150</b> |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>   |                  |                  |
| Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat               | -                | -                |
| Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a casării imobilizărilor corporale | (96.050)         | -                |
| <b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>   | <b>1.708.381</b> | <b>4.413.150</b> |

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



**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar

## Note la situația rezultatului global la trimestrul I 2020, comparativ cu trimestrul I 2019

- Deși cifra de afaceri în perioadă a crescut cu 2%, veniturile operaționale totale au fost de 73.411.730 lei, în scădere cu 6% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită variației stocurilor de produse finite și producției în curs de execuție.
- Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 69.853.806 lei, în scădere cu 2% față de aceeași perioadă a anului precedent. Cea mai semnificativă scădere fiind înregistrată de cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile de 16%, în timp ce creșteri mai importante au fost înregistrate de cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe (1,9 milioane lei, respectiv 33%). Aceasta creștere se datorează punerii în funcțiune (intrare în amortizare) a investițiilor realizate la bazele de producție din Adjud și Călimănești (hale de producție noi și utilaje noi sau modernizate).
- Profitul operațional al perioadei a fost de 3.557.924 lei, în scădere cu 47% față de cel realizat în aceeași perioadă a anului precedent.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut scăderea se datorează:

- Închiderii temporare a punctului de lucru de la Călimănești, Vâlcea pentru extindere și modernizare (a fost construită o nouă hală de producție și a fost schimbată mașina de carton).
- Scăderea comenzilor de ambalaje din carton ondulat în urma declanșării crizei sanitare și a măsurilor impuse de starea de urgență (începând cu 16 martie 2020).
- Scăderea cererii de hârtie de carton ca urmare a supraproducției de pe piața europeană.

### Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2020 (în conformitate cu Anexa nr. 13 la Regulamentul ASF nr 5/2018)

| Denumirea indicatorului                          | Mod de calcul                            | UM   | 31 martie 2020 |
|--|--|------|----------------|
| <b>Indicatorul lichidității curente</b>          | Active curente/Datorii curente           | rap  | 1,20           |
| <b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>        | Capital împrumutat/Capital propriu x 100 | %    | 64,33*         |
|  | Capital împrumutat/Capital angajat x 100 | %    | 39,15*         |
| <b>Viteza de rotație a debitelor-clienți</b>     | Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90 | zile | 81,71          |
| <b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b> | Cifra de afaceri/Active imobilizate      | rap  | 0,24           |

\* 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, împrumuturi din emisiunea de obligatiuni.

VRANCART SA

## Situația sumarizată a modificărilor capitalurilor proprii (neauditată)

la 31 martie 2020

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

|   | Capital social     | Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale | Alte rezerve      | Rezultatul reportat | Total capitaluri proprii |
|---|--------------------|--|-------------------|---------------------|--------------------------|
| <b>Soldul la 1 ianuarie 2020</b>  | <b>103.168.355</b> | <b>55.669.818</b>                                | <b>52.985.489</b> | <b>12.876.888</b>   | <b>224.700.550</b>       |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>  |                    |  |                   |                     |                          |
| Rezultatul net al perioadei   | -                  | -  | -                 | 1.804.431           | 1.804.431                |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>  |                    |  |                   |                     |                          |
| Repartizare din rezultatul reportat   | -                  | -  | -                 | -                   | -                        |
| Alte modificări   | -                  | -  | 513.752           | (429.102)           | 180.700                  |
| Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat              | -                  | 15.368   | -                 | -                   | 15.368                   |
| Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale | -                  | (96.050)   | -                 | 96.050              | -                        |
| <b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>  | <b>-</b>           | <b>(80.682)</b>                                  | <b>513.752</b>    | <b>(237.002)</b>    | <b>196.068</b>           |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>  | <b>-</b>           | <b>(80.682)</b>                                  | <b>513.752</b>    | <b>1.567.429</b>    | <b>2.000.499</b>         |
| <b>Soldul la 31 martie 2020</b>   | <b>103.168.355</b> | <b>55.589.136</b>                                | <b>53.499.241</b> | <b>14.444.317</b>   | <b>226.701.049</b>       |

**Note la situațiile financiare individuale interimare***(simplificate, neauditare)***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 deschise în localitățile: București, Calimanesti, Ungheni, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mureș și Brăila.

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 Standard, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005 și societatea publica situațiile financiare pe [www.vrancart.ro](http://www.vrancart.ro).

La 31 martie 2020 Societatea este deținută în proporție de 75% de SIF Banat - Crișana SA și în proporție de 25% 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 2020 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Situații Financiare Interimare.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate nu includ toate informațiile și elementele publicate în raportarea anuală și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2019.

Politicele 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 2019.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru trimestrul I 2020 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:

| <b>Valuta</b>        | <b>31 martie 2020</b> | <b>31 decembrie 2019</b> | <b>Variație</b> |
|----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|
| Euro (EUR)           | 4,8254                | 4,7793                   | +0,96%          |
| Dolar american (USD) | 4,3983                | 4,2608                   | +3,23%          |

### Alte note

Societatea a avut un flux de numerar negativ de 383.632 lei in primul trimestru al anului 2020 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 **28 aprilie 2020** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2019 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2020, împreună cu Planul de investiții pentru perioada 2020.

Prin hotărârea nr. 4/28.04.2020 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2019 a unei sume de 11.967.530 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,0116 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 23.10.2020.

În 16 martie 2020 în România a fost declarată starea de urgență ca urmare a crizei sanitare generate de Covid-19. Măsurile similare au fost instituite și la nivelul Uniunii Europene și a majorității statelor de pe glob.

Aceste măsuri de limitare a circulației mărfurilor și persoanelor au afectat și afectează în continuare activitatea economică atât la nivel european cât și local și implicit activitatea Vrancart SA.

Societatea monitorizează permanent situația și a luat măsurile care se impun privind protecția salariaților dar și în vederea continuării activității. Anumite segmente de afaceri au fost restranse temporar, iar o parte din personal lucrează de la domiciliu sau este în somaj.

La acest moment nu se cunoaște/nu se poate estima rezonabil impactul total al acestei crize, dar managementul executiv este încrezător că societatea are resursele necesare pentru a depăși cu bine aceasta situație și a-și continua activitatea pe baze de eficiență și profitabilitate.

### Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2020, 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 trei 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