



Raportul trimestrial aferent trimestrului III 2023 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	15.11.2023
Denumirea entitatii emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea
Numar de telefon/fax:	0237-640.800; 0237-641.720
Codul unic de inregistrare la O.R.C.	1454846
Numar de ordine in Registrul Comertului	J39/239/1991
Capital social subscris si varsat	169.121.665 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti

1. Situatia economico-financiara a societatii VRANCART SA

In decursul primelor 9 luni ale anului 2023, evolutia Vrancart SA (denumita in continuare "Societatea") a fost influentata de cererea de ambalaje in scadere generata de contractarea consumului la nivel macroeconomic, mai ales in ultimele 4 luni, urmare a nivelului inca ridicat al inflatiei anuale (9,2%), precum si de valorile record din ultimii 10 ani ale ratelor de dobanda. Costul cu forta de munca a reprezentat, de asemenea, un factor de stres asupra profitabilitatii companiei. Presiunea asupra preturilor de vanzare cauzata de contractarea cererii a reprezentat o provocare deosebita in ceea ce priveste mentinerea profitabilitatii companiei in standardele obisnuite.

Desi, situatia financiara a fost impactata negativ, rezultatele VRANCART SA din primele 9 luni ale anului 2023 confirma capacitatea Societatii de a genera profit in continuare, dar si soliditatea sa financiara. Printr-o politica comerciala si de preturi agila, s-a reusit adaptarea permanenta la conditiile de piata, chiar daca neprielnice.

In aceasta perioada profitul net inregistrat de societate a fost de 8.884.117 lei, cu doar 2% mai mic decat cel din perioada similara a anului anterior.

Anexat la prezentul Raport sunt prezentate Situatiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 septembrie 2023, conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.



Situatiile financiare individuale interimare aferente primelor 9 luni ale anului 2023 nu au fost revizuite de catre un auditor extern independent, nefiind o cerinta legala sau statutara.

1.1. Elemente de bilant

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 sep. 2023	31 dec. 2022
Active imobilizate	429.845.127	427.806.735
Active circulante, din care:	169.274.291	176.710.451
- Creante comerciale	77.726.211	95.613.017
Total active	599.119.418	604.517.186
Total datorii, din care:	232.689.186	283.859.685
Datorii curente	153.986.462	129.092.869
Capitaluri proprii, din care:	366.430.232	320.657.501
- Rezerve	175.526.206	175.564.482
- Rezultat reportat	21.782.361	24.754.468

La 30 septembrie 2023 si in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2023 evolutia principalilor indicatori financiari s-a prezentat dupa cum urmeaza:

- Activele imobilizate ale Societatii s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului 2023.
- Valoarea activelor circulante ale Societatii a scazut cu 4% la data de 30 septembrie 2023 fata de inceputul anului in principal ca urmare a reducerii creantelor cu 19%.
- Creantele comerciale au scazut in primele 9 luni ale anului 2023 fata de inceputul anului cu 17.886.806 lei, ca urmare a unui volum redus al vanzarilor, dar si a unor preturi in scadere, in contextul micșorării consumului de ambalaje. Durata medie de incasare a creantelor s-a mentinut la acelasi nivel inregistrat si cu 1 an in urma, respectiv 70 zile.
- Datoriile totale inregistrate la 30 septembrie 2023 sunt in valoare de 232.689.186 lei, in scadere cu 18% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2023, ca urmare a rambursării imprumuturilor scadente.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2023 este 366.430.232 lei, capitalizarea suplimentara fiind de 14% in comparatie cu inceputul anului, ca urmare a deciziei actionarilor de a majora capitalul social al societatii cu 48.783.114 lei. Rezervele Societatii s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului.



1.2. Contul de profit si pierdere

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Venituri din exploatare, din care:	341.700.851	410.100.505
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	321.642.912	399.554.823
Cheltuieli din exploatare	(324.367.188)	(393.736.352)
Profit operational	17.333.663	16.364.153
Venituri financiare	838.938	44.320
Cheltuieli financiare	(8.563.484)	(5.936.208)
Venituri totale	342.539.789	410.144.825
Cheltuieli totale	(332.930.672)	(399.672.560)
Profit brut	9.609.117	10.472.265
Profit net	8.884.117	9.080.959

Evolutia Societatii in primele 9 luni ale anului 2023 a fost influentata de situatia nefavorabila a mediului macroeconomic, cu precadere in ultimele 4 luni ale intervalului, urmare a nivelului inca ridicat al inflatiei si dobanzilor, al anuntarii unor masuri fiscale adverse, ce au contribuit la contractarea cererii de ambalaje pe piata din Romania. Evolutia costului fortei de munca a impactat cresterea cheltuielilor salariale dar si pe cele cu serviciile prestate de terti, conducand in mod natural la o politica de cost saving adoptata de catre companii.

Cu toate acestea, rezultatele pozitive obtinute in aceasta perioada, ce se reflecta intr-un pozitie de profitabilitate si a unor indicatori financiari buni, confirma sustenabilitatea business-ului, precum si rezilienta Societatii la schimbarile adverse din piata.

In primele 9 luni ale anului 2023, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, principalii indicatori ai Contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

- Totalul veniturilor in perioada analizata a fost de 342.539.789 lei, in scadere cu 16% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita diminuarii preturilor de vanzare, coroborata cu volumele de productie obtinute si a vanzarilor de produse finite si semifabricate in coborare, urmare a contractarii pietei.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 322.930.672 lei, in scadere cu 17% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, depasind trendul scaderii veniturilor, cu impact pozitiv asupra rezultatului operational (+ 1 milion lei vs. 30.09.2022).
- Profitul operational al Societatii a avut o crestere de 6% ca urmare a efectelor enumerate anterior. Profitul net, impactat de costurile de finantare (+30% vs. 30.09.2022), a inregistrat o scadere procentuala de doar 2% comparativ cu aceeaasi perioada de raportare a anului anterior, situandu-se la un nivel acceptabil, dat fiind contextul general al pietei si cel macroeconomic.



1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 sept. 2023	30 sept. 2022
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	394.098.760	458.532.612
Plati din activitatea de exploatare	(328.475.740)	(447.366.074)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	65.623.020	11.166.538
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	1.645.532	1.552.575
Plati din activitatea de investitie	(26.753.511)	(31.853.274)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(25.107.979)	(30.300.699)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	48.894.047	55.528.192
Plati din activitatea de finantare	(74.288.667)	(36.331.522)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	(25.394.620)	19.196.670
Sold la inceputul perioadei	1.288.888	1.536.938
Sold la sfarsitul perioadei	16.409.309	1.599.447

Fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare au atins un nivel excelent, fiind de peste 5 ori mai mari decat in anul precedent, ceea ce a permis atat finantarea investitiilor noi, cat si rambursarea serviciului datoriei. Fluxurile de finantare au fost impactate pozitiv si de majorarea de capital social in valoare de 48.783.114 lei.

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 septembrie 2023 este unul pozitiv, respectiv de 16.409.309 lei.

In aceasta perioada, Societatea a reusit sa-si gestioneze trezoreria in mod eficient, onorandu-si toate obligatiile scadente la timp si integral.

2. Indicatorii economico-financiari la data de 30 septembrie 2023, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,10
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat* /Capital propriu ^{x100}	%	39%
	Capital imprumutat*/Capital angajat ^{x100}	%	28%
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri ^{x 270}	zile	78
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,7

* Capitalul imprumutat include linii de credit, credite si imprumuturi bancare pe termen scurt si lung, datorii din contractele de leasing pe termen scurt si lung si imprumuturi din emisiunea de obligatiuni.

CIUCIOI Ionel Marian
Presedinte Consiliu de Administratie

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

VRANCART S.A.

**Situatii financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
la 30 septembrie 2023**

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016
pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara,
aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare
sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata

Cuprins

Situatia individuala a pozitiei financiare	3
Situatia individuala a rezultatului global	4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale interimare	7-8

Situatia individuala a pozitiei financiare

la 30 septembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE		
Imobilizari corporale	380.070.680	377.906.267
Imobilizari necorporale	827.308	953.329
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizari financiare	45.566.328	45.566.328
Total active imobilizate	429.845.127	427.806.735
Stocuri	64.779.021	61.279.453
Creanțe comerciale	77.726.211	95.613.017
Cheltuieli în avans	1.320.273	1.666.742
Alte creanțe	9.039.477	14.980.360
Numerar restrictionat	-	1.881.991
Numerar și echivalente de numerar	16.409.309	1.288.888
Total active curente	169.274.291	176.710.451
TOTAL ACTIVE	599.119.418	604.517.186
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	169.121.665	120.338.551
Rezerve	175.526.206	175.564.482
Rezultatul reportat	21.782.361	24.754.468
Total capitaluri proprii	366.430.232	320.657.501
DATORII		
Imprumuturi pe termen lung	42.555.015	79.531.749
Imprumuturi obligatare pe termen lung	-	38.164.800
Datorii leasing pe termen lung	15.710.091	15.701.298
Venituri in avans	7.106.946	7.207.890
Datorii catre angajati pe termen lung	440.169	440.169
Datorii privind impozitul pe profit amanat	12.867.681	13.612.888
Alte datorii pe termen lung	22.822	108.022
Total datorii pe termen lung	78.702.724	154.766.816
Datorii comerciale pe termen scurt	40.515.813	46.344.171
Imprumuturi pe termen scurt	38.141.784	56.912.405
Imprumuturi obligatare pe termen scurt	38.250.000	-
Datorii leasing pe termen scurt	7.684.791	7.718.425
Venituri in avans	1.230.472	1.826.984
Datorii catre angajati	7.961.234	6.885.073
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	670.788
Alte datorii	20.202.368	8.735.023
Total datorii curente	153.986.462	129.092.869
TOTAL DATORII	232.689.186	283.859.685
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	599.119.418	604.517.186

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Vrancart SA

Situatia individuala a rezultatului global

la 30 septembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din cifra de afaceri, din care:	321.642.912	399.554.823
Venituri din vanzarea marfurilor	20.863.093	33.075.192
Alte venituri	17.290.145	6.680.095
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	2.767.794	3.865.587
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(167.758.543)	(238.140.766)
Cheltuieli privind marfurile	(12.039.899)	(21.862.686)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(29.224.724)	(35.103.587)
Cheltuieli cu personalul	(76.109.536)	(62.057.019)
Cheltuieli cu amortizarea si din reevaluare	(22.456.901)	(20.779.424)
Alte cheltuieli	(16.777.585)	(15.792.870)
Rezultat operational	17.333.663	16.364.153
Venituri financiare	838.938	44.320
Cheltuieli financiare	(8.563.484)	(5.936.208)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	9.609.117	10.472.265
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(725.000)	(1.391.306)
Profit / (Pierdere) aferent(a) anului	8.884.117	9.080.959
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	8.884.117	9.080.959

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Vrancart SA

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii

la 30 septembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2023	120.338.551	105.690.961	69.873.521	24.754.468	320.657.501
Rezultat global aferent perioadei					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	8.884.117	8.884.117
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-
Total rezultat global		105.690.961	69.873.521	33.638.585	329.541.618
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	(12.005.434)	(12.005.434)
Majorare de capital social	48.783.114	-	-	-	48.783.114
Prime de emisiune	-	-	110.933	-	110.933
Alte modificari	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a iesirii imobilizarilor corporale	-	(149.210)	-	149.210	-
Soldul la 30 septembrie 2023	169.121.665	105.541.751	69.984.454	21.782.361	366.430.232

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie

la 30 septembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	394.098.760	458.532.612
Plati furnizori	(223.347.014)	(359.830.395)
Plati catre angajati	(52.239.623)	(41.463.300)
Plati catre bugetul statului	(50.776.530)	(43.512.927)
Impozit pe profit platit	(2.112.573)	(2.559.452)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	65.623.020	11.166.538
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(26.753.511)	(31.853.274)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.643.382	1.550.519
Dobanzi incasate	2.150	2.056
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(25.107.979)	(30.300.699)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Încasări din împrumuturi	-	55.051.418
Majorare de capital	48.894.047	476.774
Dividende platite	-	(4.979.661)
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(47.567.737)	(24.888.062)
Plati pentru leasing	(8.020.930)	(6.463.799)
Imprumuturi acordate afiliatilor	(18.700.000)	-
Trezorerie neta din activitatea de finantare	(25.394.620)	19.196.670
Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	15.120.421	62.509
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	1.288.888	1.536.938
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	16.409.309	1.599.447

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Entitatea care raporteaza

Vrancart SA ("Societatea") este o societate pe actiuni care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale.

Vrancart SA activeaza in domeniul colectarii si reciclarii deseurilor nepericuloase, in industria hartiei pentru carton si a cartonului ondulat, a ambalajelor din carton ondulat, precum si a hartiei igienico-sanitare.

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 Mures, Braila si Piatra Neamt.

Obiectul de activitate de baza al Societatii este producerea si comercializarea urmatoarelor produse:

- carton ondulat tip II, III, V, carton ondulat cu microondule,
- ambalaje din carton ondulat,
- hartii pentru carton ondulat,
- hartii igienico-sanitare in diferite sortimente.

Actiunile Societatii sunt inscrise la Cota Bursei de Valori Bucuresti, categoria Standard, cu indicativul VNC, incepand cu data de 15 iulie 2005.

La 30 septembrie 2023, Societatea este detinuta in proportie de 76,05% de Lion Capital SA, 17,29% de Paval Holding SRL si 6,66% de alti actionari.

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare individuale interimare simplificate pentru primele noua luni incheiate la 30 septembrie 2023 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Situatii Financiare Interimare.

Situatiile financiare interimare simplificate nu includ toate informatiile si elementele publicate in raportarea anuala si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare anuale ale Societatii, intocmite la 31 decembrie 2022.

Politicile contabile si metodele de evaluare folosite pentru intocmirea situatiilor financiare interimare simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale ale Societatii, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022.

Situatiile financiare individuale interimare pentru primele noua luni ale anului 2023 nu au fost revizuite de catre un auditor financiar extern, nefiind o cerinta legala.

Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiilor contabile sunt transformate in moneda functionala la cursul de schimb valutar din ziua respectiva.

Note la situatiile financiare individuale interimare*la 30 septembrie 2023*

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfarsitul perioadei de raportare a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in situatia rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022	Variatie
Euro (EUR)	4.9746	4.9474	+0,55%
Dolar american (USD)	4.6864	4.6346	+ 1,12%

Alte note

Societatea inregistreaza la 30 septembrie 2023 un sold de numerar pozitiv de 16.409.309 lei, si nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii sai privati.

Managementul Societatii considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Evenimente ulterioare

In data de **27 aprilie 2023** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale si consolidate la 31 decembrie 2022 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2023, impreuna cu Planul de investitii pentru anul 2023.

Prin hotărârea nr. 4/27.04.2023 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2022 a unei sume de 12.033.855 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,01 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 03.10.2023.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare individuale interimare simplificate la 30 septembrie 2023 si pentru perioada incheiata la aceasta data, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a pozitiei si performantelor financiare ale Societatii, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor noua luni ale anului financiar si a impactului lor asupra situatiilor financiare interimare simplificate.

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General


ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar





Raportul trimestrial consolidat aferent trimestrului III 2023 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	15.11.2023
Denumirea entitatii emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea
Numar de telefon/fax:	0237-640.800; 0237-641.720
Codul unic de inregistrare la O.R.C.	1454846
Numar de ordine in Registrul Comertului	J39/239/1991
Capital social subscris si varsat	169.121.665 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti

1. Situatia economico-financiara a Grupului VRANCART SA

In decursul primelor 9 luni ale anului 2023, evolutia Grupului VRANCART SA (denumit in continuare "Grupul") a fost influentata de cererea de ambalaje in scadere, generata de contractarea consumului la nivel macroeconomic, mai ales in ultimele 4 luni, urmare a nivelului inca ridicat al inflatiei anuale (9,2%), precum si de valorile record din ultimii 10 ani ale ratelor de dobanda. Costul cu forta de munca a reprezentat de asemenea un factor de stres asupra profitabilitatii Grupului. Presiunea asupra preturilor de vanzare cauzata de contractarea cererii a reprezentat o provocare deosebita in ceea ce priveste mentinerea profitabilitatii Grupului in standardele obisnuite.

Desi, situatia financiara a fost impactata negativ, rezultatele Grupului VRANCART din primele 9 luni ale anului 2023 confirma capacitatea de a genera profit in continuare, dar si soliditatea financiara. Printr-o politica comerciala si de preturi agila, s-a reusit adaptarea permanenta la conditiile de piata, chiar daca neprielnice.

Rezultatele Grupului din primele 9 luni ale anului 2023 se situeaza la +5% peste cele inregistrate in urma cu 1 an, confirmand capacitatea de a genera profit si valoare pentru actionari. Politica comerciala s-a adaptat permanent la noile conditii de piata, deosebit de volatile din ultimele 24 luni.



Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, profitul net înregistrat a fost de 10,1 mil. lei (vs. 9,6 mil lei), iar cifra de afaceri a scăzut de la 462 mil lei, la 395 mil lei.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situațiile financiare consolidate interimare (simplificate, neauditare) la data de 30 septembrie 2023, 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 consolidate interimare aferente primelor 9 luni ale anului 2023 nu au fost revizuite de către un auditor extern independent, nefiind o cerință legală sau statutară.

1.1. Elemente de bilanț

(toate elementele sunt exprimate în lei, daca nu este precizat altfel)	30 sep. 2023	31 dec. 2022
Active imobilizate	538.936.804	475.930.126
Active circulante, din care:	208.919.645	213.068.404
- Creante comerciale	86.720.955	106.140.798
Total active	747.856.449	688.998.530
Total datorii, din care:	386.694.250	373.626.939
Datorii curente	217.813.666	166.005.044
Capitaluri proprii, din care:	361.162.199	315.371.591
- Rezerve	176.214.604	176.252.881
- Rezultat reportat	15.824.279	18.783.273

La 30 septembrie 2023 și în perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2023 evoluția principalilor indicatori financiarți s-a prezentat după cum urmează:

- Activele imobilizate ale Grupului au crescut cu 13% ca urmare a progresului proiectelor de investiții în curs, respectiv a punerii în funcțiune a celor deja finalizate în primele 9 luni ale anului 2023.
- Valoarea activelor circulante ale Grupului a scăzut cu 2% la data de 30 septembrie 2023, față de începutul anului, în principal, ca urmare a scaderii stocurilor și creanțelor comerciale. Filiala Vrancart Recycling a deschis acreditive la bănci în favoarea furnizorilor de investiții, soldul acestora la 30 septembrie 2023 fiind de 16.760.920 lei.
- Creanțele comerciale au scăzut în primele 9 luni ale anului 2023 față de începutul anului cu 19.419.843 lei, ca urmare a unui volum redus al vânzărilor, dar și a unor preturi în scădere, în contextul micșorării consumului de ambalaje. Durata medie de încasare a creanțelor s-a îmbunătățit de la 60 zile nivel înregistrat cu 1 an în urmă, la 56 zile.
- Datoriile totale înregistrate la 30 septembrie 2023 sunt în valoare de 386.694.250 lei, în creștere cu 3% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2023, în principal ca urmare a finanțării capitalului de lucru suplimentar, prin apelarea la liniile de credit pe termen scurt și a înregistrării datoriei cu dividendele de plată la societatea-mamă.



- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2023 este 361.162.199 lei, capitalizarea suplimentara fiind de 15% in comparatie cu inceputul anului, ca urmare a deciziei actionarilor de a majora capitalul social al societatii cu 48.783.114 lei la societatea-mama. Rezervele Grupului s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului.

1.2. Contul de profit si pierdere

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 sep. 2023	30 sep. 2022
Venituri din exploatare, din care:	413.912.072	474.598.934
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	394.914.085	461.816.161
Cheltuieli din exploatare	(394.082.646)	(456.605.491)
Profit operational	19.829.426	17.993.443
Venituri financiare	123.156	44.485
Cheltuieli financiare	(8.736.364)	(7.488.470)
Venituri totale	414.035.228	474.643.419
Cheltuieli totale	(402.819.010)	(464.093.961)
Profit brut	11.216.218	10.549.458
Profit net	10.098.462	9.607.272

Evolutia financiara a Grupului in primele 9 luni ale anului 2023 a fost influentata de situatia nefavorabila a mediului macroeconomic, cu precadere in ultimele 4 luni ale intervalului, urmare a nivelului inca ridicat al inflatiei si dobanzilor, al anuntarii unor masuri fiscale adverse, ce au contribuit la contractarea cererii de ambalaje pe piata din Romania. Evolutia costului fortei de munca a impactat cresterea cheltuielilor salariale dar si pe cele cu serviciile prestate de terti, conducand in mod natural la o politica de cost saving adoptata de catre companii.

Cu toate acestea, rezultatele pozitive obtinute in aceasta perioada, ce se reflecta intr-un pozitie de profitabilitate si a unor indicatori financiari buni, confirma sustenabilitatea business-ului, precum si rezilienta Grupului la schimbarile adverse din piata.

In primele 9 luni ale anului 2023, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, principalii indicatori ai Contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

- Totalul veniturilor in perioada analizata a fost de 414.035.228 lei, in scadere cu 12,8% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita diminuarii preturilor de vanzare, coroborata cu volumele de productie obtinute si a vanzarilor de produse finite si semifabricate in coborare, urmare a contractarii pietei.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 402.819.010 lei, in scadere cu 13,2% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, depasind trendul scaderii veniturilor, cu impact pozitiv asupra rezultatului operational (+ 1,9 milioane lei vs. 30.09.2022).



- Profitul operational al Grupului a inregistrat o crestere de 10,2% fata de cel obtinut la 30.09.2022. Profitul net, in crestere procentuala cu 5,11% comparativ cu aceeasi perioada de raportare a anului anterior, s-a situat la un nivelul acceptabil, dat fiind contextul general al pietei si celui macroeconomic.

1.3. Fluxuri de trezorerie

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	474.781.178	532.685.816
Plati din activitatea de exploatare	(405.780.274)	(511.529.620)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	69.000.904	21.156.196
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	1.704.238	1.552.575
Plati din activitatea de investitie	(65.359.555)	(73.159.715)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(63.655.317)	(71.607.140)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	70.828.583	137.454.784
Plati din activitatea de finantare	(60.198.094)	(85.563.094)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	10.630.489	51.891.690
Sold la inceputul perioadei	3.563.830	2.368.774
Sold la sfarsitul perioadei	19.539.906	3.809.520

Fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare au atins un nivel excelent, fiind de peste 3 ori mai mari decat in anul precedent, ceea ce a permis atat finantarea investitiilor noi, cat si rambursarea serviciului datoriei. Fluxurile de finantare au fost impactate pozitiv si de majorarea de capital social in valoare de 48.783.114 lei.

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 septembrie 2023 este unul pozitiv, respectiv de 19.539.906 lei.

In aceasta perioada Grupul a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente la timp si integral.



2. Indicatorii economico-financiari la data de 30 septembrie 2023, conform Anexei nr. 13/Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	0,96
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat* /Capital propriu ^{x100}	%	72%
	Capital imprumutat*/Capital angajat ^{x100}	%	42%
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri ^{x 270}	zile	59
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,7

* Capitalul imprumutat include linii de credit, credite si imprumuturi bancare pe termen scurt si lung, datorii din contracte de leasing pe termen scurt si lung si imprumuturi din emisiunea de obligatiuni.

CIUCIOI Ionel-Marian
Presedinte Consiliu de Administratie

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

VRANCART S.A.

**Situații financiare consolidate interimare
(simplificate, neauditate)
la 30 septembrie 2023**

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	3
Situația consolidată a rezultatului global	4
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare consolidate interimare	7-10

Situația consolidată a poziției financiare

La 30 septembrie 2023

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

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE		
Imobilizări corporale	526.214.426	462.255.996
Imobilizări necorporale	4.163.484	5.114.021
Imobilizări financiare	32.503	33.718
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	538.936.804	475.930.126
Stocuri	73.289.885	81.370.713
Creanțe comerciale	86.720.955	106.140.798
Cheltuieli în avans	2.669.152	4.483.704
Alte creanțe	9.938.827	15.627.368
Numerar restrictionat	16.760.920	1.881.991
Numerar și echivalente de numerar	19.539.906	3.563.830
Total active curente	208.919.645	213.068.404
TOTAL ACTIVE	747.856.449	688.998.530
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	169.121.665	120.338.551
Rezerve	176.214.604	176.252.881
Rezultatul reportat	15.824.279	18.783.273
Total capitaluri proprii – Societatea mama	361.160.548	315.374.705
Interese care nu controleaza	1.651	(3.114)
Total capitaluri proprii	361.162.199	315.371.591
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	127.354.638	125.981.209
Datorii leasing pe termen lung	15.710.091	16.346.044
Împrumuturi obligatare pe termen lung	-	38.164.800
Venituri în avans	11.369.317	11.735.050
Datorii către angajați pe termen lung	440.169	440.169
Datorii privind impozitul pe profit amanat	13.711.678	14.766.201
Alte datorii pe termen lung	294.691	188.422
Total datorii pe termen lung	168.880.584	207.621.895
Datorii comerciale pe termen scurt	68.337.142	70.804.082
Împrumuturi pe termen scurt	72.165.470	68.541.291
Datorii leasing pe termen scurt	7.684.791	7.718.425
Împrumuturi obligatare pe termen scurt	38.250.000	-
Venituri în avans	1.381.781	1.826.984
Datorii către angajați	9.019.328	7.646.369
Datorii privind impozitul pe profit curent	357.295	680.223
Alte datorii	20.617.859	8.787.670
Total datorii curente	217.813.666	166.005.044
TOTAL DATORII	386.694.250	373.626.939
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	747.856.449	688.998.530

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Situatia consolidata a rezultatului global

La 30 septembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din cifra de afaceri	394.914.085	461.816.161
Alte venituri	17.519.355	7.568.766
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	1.478.632	5.214.007
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(175.807.385)	(254.153.251)
Cheltuieli privind mărfurile	(43.069.813)	(44.238.363)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(35.871.779)	(41.073.423)
Cheltuieli cu personalul	(88.340.082)	(71.123.462)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(25.047.491)	(23.230.146)
Alte cheltuieli	(25.946.096)	(22.786.846)
Rezultat operațional	19.829.426	17.993.443
Venituri financiare	123.156	44.485
Cheltuieli financiare	(8.736.364)	(7.488.470)
Profit înainte de impozitare	11.216.218	10.549.458
Venit (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.117.756)	(942.186)
Profit aferent anului	10.098.462	9.607.272
- Aferent Societatii-mama	10.097.092	9.607.594
- Aferent intereselor minoritare	1.370	(322)
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	10.098.462	9.607.272

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General


ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Vrancart SA


Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii

La 30 septembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2023	120.338.551	103.350.319	72.902.562	18.783.273	(3.114)	315.371.591
Rezultat global aferent perioadei						
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	10.097.092	1.370	10.098.462
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării / casării imobilizărilor corporale	-	(149.210)	-	149.210	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(149.210)	-	10.246.302	1.370	10.098.462
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	(13.205.296)	3.395	(13.201.901)
Prime de emisiune	-	-	110.933	-	-	110.933
Majorare de capital	48.783.114	-	-	-	-	48.783.114
Soldul la 30 septembrie 2023	169.121.665	103.201.109	73.013.495	15.824.279	1.651	361.162.199

DUMITRESCU Nicolae-Paul
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar



Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

La 30 septembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	474.781.178	532.685.816
Plăți furnizori	(281.761.913)	(406.878.340)
Plăți către angajați	(59.284.070)	(49.016.053)
Plăți către bugetul statului	(62.192.901)	(53.075.775)
Impozit pe profit plătit	(2.541.390)	(2.559.452)
Trezorerie netă din activități de exploatare	69.000.904	21.156.196
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(65.359.555)	(73.159.715)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.643.382	1.550.519
Dobânzi încasate	60.856	2.056
Trezorerie netă din activități de investiție	(63.655.317)	(71.607.140)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	21.934.536	136.978.010
Majorare de capital	48.894.047	476.774
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(52.177.164)	(74.119.634)
Plati pentru leasing	(8.020.930)	(6.463.799)
Dividende platite	-	(4.979.661)
Trezorerie netă din activități de finanțare	10.630.489	51.891.690
Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie	15.976.076	1.440.746
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	3.563.830	2.368.774
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	19.539.906	3.809.520

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



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, Soseaua 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 interimare ale Grupului pentru primele 9 luni ale anului 2023 sunt formate din situațiile financiare interimare ale societății Vrancart SA și ale filialelor sale, care împreună formează Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la 30 sep. 2023	Detinere la 31 dec. 2022
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa 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 pentru carton și a cartonului ondulat, a ambalajelor din carton ondulat, precum și a hârtiei igienico-sanitare.

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 sediul social în Adjud și puncte de lucru deschise în localitățile: București, Calimanești, Ungheni, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mureș, Braila 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

La 30 septembrie 2023, Societatea este detinuta in proportie de 76,05% de Lion Capital SA, 17,29% de Paval Holding SRL si 6,66% de alti actionari.

ROM PAPER SRL

Rom Paper SRL (“Filiala 1”) infiintata in anul 2002, este o firma privata cu capital romanesc, activand in domeniul productiei de articole igienico-sanitare din hartie reciclata si din celuloza, precum: servetele de masa, prosoape pliate, hartie igienica, role profesionale, prosoape cosmetice si servetele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate atat pe teritoriul Romaniei, cat si in alte 6 tari, prin intermediul lanturilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar si prin intermediul distribuitorilor.

Rom Paper SRL este rezultatul strategiei de crestere anorganica a business-ului Vrancart, care la data de 20 ianuarie 2017 a achizitionat pachetul majoritar de parti sociale (70%) de la fostii proprietari.

La 30 septembrie 2023, Grupul detinea 100% din partile sociale ale societatii, ca urmare a achizitionarii in iunie 2017 a 15%, iar in iunie 2018 a ultimei transe de 15%, din partile sociale ale Rom Paper SRL.

VRANCART RECYCLING SRL

Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”) a fost infiintata in anul 2020, in luna august, si este o firma privata cu capital romanesc, cu asociat unic. Activitatea principala a acestei filiale este tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase. Aceasta companie a fost infiintata cu scopul de dezvoltare a Grupului printr-o investitie de tip greenfield, in valoare de peste 25 milioane EUR, in domenii adiacente de reciclare care sa acopere o diversitate cat 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 infiintata in anul 2020, in luna noiembrie, si este o firma privata cu capital romanesc. Activitatea principala a acestei filiale este prestarea de servicii privind implementarea obligatiilor referitoare la raspunderea extinsa a producătorului pentru tinte de mediu aferente ambalajelor puse pe piata romaneasca.

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 ondulat, 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.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele 9 luni încheiate la 30 septembrie 2023 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 2022.

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 2022.

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 9 luni ale anului 2023 nu au fost revizuite de către un auditor financiar extern, nefiind o cerință legală.

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 2023	31 decembrie 2022	Variație
Euro (EUR)	4.9746	4.9474	+0,55%
Dolar american (USD)	4.6864	4.6346	+ 1,12%

Alte note

Managementul Grupului și-a stabilit strategia pe termen mediu și lung, iar estimările prevăd creșteri ale vânzărilor și optimizări ale costurilor ca urmare a folosirii eficiente a resurselor, care vor conduce la creșterea profitului din exploatare.

Grupul înregistrează la 30 septembrie 2023 un sold de numerar pozitiv de 19.539.906 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 **27 aprilie 2023** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2022 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2023, împreună cu Planul de investiții pentru anul 2023.

Prin hotărârea nr. 4/27.04.2023 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2022 a unei sume de 12.033.855 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,01 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 03.10.2023.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 septembrie 2023 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 9 luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate.

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

