



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, www.vrancart.ro



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

Data raportului	15.11.2018
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 2018

- Evenimente importante care s-au produs în primele nouă luni ale anului 2018 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.

Filiala	Domeniul de activitate	Deținere la 30 septembrie 2018	Deținere la 31 decembrie 2017
Giant Prodimpex SRL	Fabricare de ambalaje din carton ondulat	100%	100%
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa si produse igienico-sanitare	99,9%	85%

La 30 septembrie 2018 și în perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2018 evoluția principalilor indicatori financiari a fost următoarea:

- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2018 este de 202.821.904 lei, în creștere cu 3% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în primele nouă luni ale anului 2018.
- Volumul activelor circulante ale Grupului s-a menținut relativ constant în perioada analizată. Valoarea activelor curente la 30 septembrie 2018 este de 114.075.793 lei.
- Datoriile totale înregistrate la 30 septembrie 2018 sunt în valoare de 220.281.436 lei, în creștere cu 11% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2018, datorită apelării la credite noi (împrumuturi bancare) pentru finanțarea investițiilor, atât în Societatea-mama cât și la filiala Rom Paper.
- Veniturile operaționale în perioadă au fost de 269.068.548 lei, în creștere cu 7% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri a Grupului cu 6% în aceeași perioadă analizată.
- Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 247.472.418 lei, în creștere cu 10% față de aceeași perioadă a anului precedent, cea mai mare influență având-o creșterea prețurilor la materiile prime de la începutul anului. Cheltuielile cu personalul au crescut cu 9% ca urmare a modificărilor legislative de la începutul acestui an.
- Profitul net al perioadei a fost de 20.234.327 lei, în scădere cu 6% față de aceeași perioadă a anului precedent, pe fondul creșterii cheltuielilor cu materiile prime înregistrate în primul trimestru al anului 2018 comparativ cu trimestrul I al anului precedent.
- Grupul estimează ca la finalul anului indicatorii de profitabilitate vor fi realizați conform previziunilor din Bugetul de Venituri și Cheltuieli, și nu vor avea modificări semnificative față de anul precedent.

Raportarea contabilă consolidată întocmită la data de 30 septembrie 2018 nu a fost auditată de către auditorul financiar, nefiind o cerință legală sau statutară.

B. Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2018, conform Anexei nr 13 la Regulamentul ASF nr 5/2018.

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,08
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat /Capital propriu ^{x100}	%	61,19*
	Capital împrumutat/Capital angajat ^{x100}	%	37,96*
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri ^{x 270}	zile	68,46
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,86

* 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 și împrumuturi din emisiunea de obligațiuni.

CIUCIOI Ionel-Marian
Președinte Consiliului de Administrație

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

