

VRANCART S.A.

**Situații financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
la 30 iunie 2017**

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 individuală a poziției financiare	3
Situația individuală a rezultatului global	4
Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare individuale interimare	7-8

Vrancart SA

Situația individuală a poziției financiare

la 30 iunie 2017

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

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE		
Imobilizări corporale	187.924.927	180.855.000
Imobilizări necorporale	301.008	372.026
Imobilizări financiare	25.287.618	6.657.600
Creante privind impozitul pe profit amanat	899.776	800.666
Total active imobilizate	214.413.329	188.685.292
Stocuri	23.875.567	27.750.242
Creanțe comerciale	44.768.933	39.695.711
Cheltuieli în avans	639.742	739.398
Numerar restrictionat	-	8.899.753
Numerar și echivalente de numerar	23.242.958	24.287.793
Alte creanțe	6.308.165	400.809
Total active curente	98.835.365	101.773.706
TOTAL ACTIVE	313.248.694	290.458.998
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	46.533.520	46.537.915
Rezultatul reportat	13.864.952	16.433.985
Total capitaluri proprii	163.566.827	166.140.255
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	37.081.368	34.619.168
Împrumuturi obligatate pe termen lung	38.250.000	-
Venituri în avans	19.391.166	20.904.331
Provizioane pe termen lung	281.738	291.803
Total datorii pe termen lung	95.004.272	55.815.302
Datorii comerciale pe termen scurt	16.949.293	17.089.495
Împrumuturi pe termen scurt	12.652.637	41.605.434
Venituri în avans	3.026.330	3.026.330
Datorii privind impozitul pe profit curent	674.713	494.330
Alte datorii	21.374.622	6.287.852
Total datorii curente	54.677.595	68.503.441
TOTAL DATORII	149.681.867	124.318.743
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	313.248.694	290.458.998

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situația individuală a rezultatului global

la 30 iunie 2017

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

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Venituri din cifra de afaceri	119.307.225	111.257.183
Venituri din vanzarea marfurilor	2.811.457	3.268.014
Alte venituri	1.533.280	1.503.729
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(3.388.541)	1.331.693
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(57.816.622)	(62.761.800)
Cheltuieli privind mărfurile	(1.632.043)	(2.169.993)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(8.689.519)	(8.757.579)
Cheltuieli cu personalul	(25.752.479)	(17.699.408)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(9.611.954)	(8.694.786)
Alte cheltuieli	(2.978.577)	(4.072.584)
Rezultat operațional	13.782.227	13.204.469
Venituri financiare	(75.160)	2.051
Cheltuieli financiare	(936.332)	(875.062)
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	12.770.735	12.331.458
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.314.104)	(974.807)
Profit / (Pierdere) aferent(ă) anului	11.456.631	11.356.651
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	(5.232)	(231.429)
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	11.451.399	11.125.222

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii

la 30 iunie 2017

(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 2017	103.168.355	-	26.408.552	20.129.363	16.433.985	-	166.140.255
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	11.456.631	-	11.456.631
Alte elemente ale rezultatului global							
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	-	(14.030.896)	-	(14.030.896)
Alte modificări ale elementelor de capital							
Alte modificări							
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	837	-	-	-	837
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării / casării imobilizărilor corporale	-	-	(5.232)	-	5.232	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(4.395)	-	(14.025.664)	-	(14.030.059)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(4.395)	-	(2.569.033)	-	(2.573.428)
Soldul la 30 iunie 2017	103.168.355	-	26.404.157	20.129.363	13.864.952	-	163.566.827



CIUCU Ionel-Marian

Director General

ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

Vrancart SA

Situația individuală a fluxurilor de trezorerie

la 30 iunie 2017

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

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	134.895.321	130.231.592
Plăți furnizori	(80.201.806)	(85.333.637)
Plăți către angajați	(19.697.004)	(15.063.078)
Plăți către bugetul statului	(14.534.521)	(13.424.852)
Impozit pe profit plătit	(1.231.994)	(1.130.777)
Trezorerie netă din activități de exploatare	19.229.996	15.279.248
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări	(21.705.188)	(24.716.492)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	(18.630.018)	-
Cont escrow pentru achiziționarea de imobilizări financiare	8.899.753	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	13.150	82.930
Dobânzi încasate	756	596
Trezorerie netă din activități de investiție	(31.421.546)	(24.632.966)
Trezorerie netă din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	66.851.268	20.507.452
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(55.704.552)	(11.538.441)
Dividende plătite	-	-
Trezorerie netă din activități de finanțare	11.146.716	8.969.011
Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie	(1.044.835)	(384.707)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	24.287.793	1.320.375
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	23.242.958	935.669

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

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, Iași, Focșani, Bacău, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Cluj, Baia Mare, Craiova, Târgu Mureș, Braila și Calimanesti.

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 iunie 2017, 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 S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru primele șase luni încheiate la 30 iunie 2017 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 2016.

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 2016.

Situațiile financiare individuale interimare pentru semestrul I 2017 nu au fost revizuite de către un auditor financiar 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 denominate în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Vrancart SA

Note la situațiile financiare individuale interimare

la 30 iunie 2017

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	Variație
Euro (EUR)	4,5539	4,5411	+0,28%
Dolar american (USD)	3,9915	4,3033	-7,24%

Alte note

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

Societatea înregistrează la 30 iunie 2017 un sold de numerar pozitiv de 23.242.958 lei, 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 11 iulie 2017 s-a finalizat achiziția transei a doua de 15% din părțile sociale ale societății ROM PAPER S.R.L. cu sediul în com. Cristian, județul Brașov, înmatriculată la Oficiul Registrului Comertului Brașov sub nr. J8/548/2002, C.U.I. 14619270, conform contractului de vânzare-cumpărare încheiat între partile contractante. În urma acestei tranzacții VRANCART SA detine 85% din părțile sociale ale ROM PAPER SRL.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2017 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 Societății, 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 șase luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Maria
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar