

VRANCART S.A.

**Situații financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
la 31 martie 2016**

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 individuală a poziției financiare

la 31 martie 2016

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

	31 martie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE		
Imobilizări corporale	160.821.259	155.347.931
Imobilizări necorporale	418.886	471.970
Imobilizari financiare	6.657.600	6.657.600
Creante privind impozitul pe profit amanat	117.505	263.134
Total active imobilizate	168.015.250	162.740.635
Stocuri	22.765.849	22.827.651
Creanțe comerciale	43.731.093	37.630.743
Cheltuieli în avans	741.590	489.798
Numerar restrictionat	10.665.539	10.786.408
Numerar și echivalente de numerar	1.005.615	1.320.375
Alte creanțe	177.053	5.883.961
Total active curente	79.086.739	78.938.936
TOTAL ACTIVE	247.101.989	241.679.571
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	86.371.792	86.371.792
Rezerve	43.586.705	41.154.392
Rezultatul reportat	19.220.631	15.389.511
Total capitaluri proprii	149.179.128	142.915.695
DATORII		
Datorii comerciale pe termen lung	-	-
Împrumuturi pe termen lung	14.874.614	15.110.053
Venituri în avans pe termen lung	20.271.950	20.958.278
Datorii privind impozitul pe profit amânat	-	-
Total datorii pe termen lung	35.146.564	36.068.331
Datorii comerciale pe termen scurt	16.515.152	16.177.993
Împrumuturi pe termen scurt	39.146.175	36.218.462
Venituri în avans pe termen scurt	2.745.312	2.745.312
Provizioane	839.554	1.854.555
Datorii privind impozitul pe profit curent	381.946	748.831
Alte datorii	3.148.158	4.950.392
Total datorii curente	62.776.297	62.695.545
TOTAL DATORII	97.922.861	98.763.876
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	247.101.989	241.679.571

Note la situația poziției financiare din 31 martie 2016

Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2016 este de 149.179.128 lei, în creștere cu 4,4% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul 1.

Volumul activelor circulante ale Societății s-a menținut relativ constant în perioada analizată, valoarea acestora la 31 martie 2016 fiind de 79.086.739 lei.

Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2016 sunt în valoare de 97.922.861 lei, în scădere cu 0,9% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2016, datorită diminuării creditelor bancare pe termen lung.

Situația individuală a rezultatului global

la 31 martie 2016

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

	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri din cifra de afaceri	57.059.401	51.888.136
Alte venituri	753.142	679.083
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(1.088.714)	(2.757.564)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(31.653.406)	(25.761.057)
Cheltuieli privind mărfurile	(394.393)	(1.675.822)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(4.417.847)	(4.265.770)
Cheltuieli cu personalul	(8.351.074)	(7.552.505)
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	(4.292.486)	(4.170.128)
Alte cheltuieli	(507.997)	(844.044)
Rezultat operațional	7.106.625	5.540.329
Venituri financiare	1.263	530.038
Cheltuieli financiare	(316.881)	(480.146)
Profit înainte de impozitare	6.791.008	5.590.221
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(564.563)	(829.259)
Profit net	6.226.445	4.760.962
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	(231.176)	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	5.995.269	4.760.962
Rezultatul pe acțiune		
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	6.226.445	4.760.962
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	863.717.920	863.717.920
Rezultatul pe acțiune de bază	0,007	0,006

Note la situația rezultatului global la trimestrul I 2016, comparativ cu trimestrul I 2015

Veniturile operaționale în perioadă au fost de 56.723.828 lei, în creștere cu 14% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 10% în aceeași perioadă analizată.

Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 49.617.203 lei, în creștere cu 12% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Profitul operațional al perioadei a fost de 7.106.625 lei, în creștere cu 28% față de aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2016 a fost de 6.226.445 lei, cu 31% peste nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2015.

VRANCART SA

Situația sumarizată a modificărilor capitalurilor proprii (neauditată)

la 31 martie 2016

(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 2016	86.371.792	-	26.655.768	14.498.624	15.389.511	-	142.915.695
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	6.226.445	-	6.226.445
Alte elemente ale rezultatului global							
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	2.626.501	(2.626.501)	-	-
Alte modificări	-	-	-	-	-	-	-
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	36.988	-	-	-	36.988
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	-	-	(231.176)	-	231.176	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global			(194.188)	2.626.501	(2.395.325)	-	36.998
Total rezultat global aferent perioadei			(194.188)	2.626.501	3.831.119	-	6.263.433
Soldul la 31 martie 2016	86.371.792	-	26.461.580	17.125.125	19.220.631	-	149.179.128

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, Bacau, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Cluj, Craiova, Targu Mures și Baia Mare.

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 31 martie 2016, 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 S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare interimare simplificate pentru primele trei luni încheiate la 31 martie 2016 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 2015.

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 2015.

Situațiile financiare interimare simplificate pentru trimestrul I 2016 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 denominate în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 martie 2016	31 decembrie 2015	Variație
Euro (EUR)	4,4738	4,5245	-1,12%
Dolar american (USD)	3,3949	4,1477	-18,1%

Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2016 (în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	31 martie 2016
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,26
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	%	36,21*
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	%	26,59*
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	zile	73,36
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,34

* 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

Societatea a avut un flux de numerar negativ de -435.630 lei la 31.03.2016, datorita platilor pentru investitii efectuate in primul trimestru al anului 2016 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

Pe **28 aprilie 2016**, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2015 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA împreună cu planul de investiții, pentru anul financiar 2016.

Prin hotărârea 4/28.04.2016 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2016 a unei sume de 13.819.486 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,016 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 30.09.2016.

Prin hotărârea 2/28.04.2016 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat **majorarea capitalului social** cu suma de 17.274.358 lei, de la 86.371.792 lei la 103.646.150 lei, prin emiterea unui numar de 172.743.580 actiuni noi cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2016, 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

A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name Arsene Vasilica-Monica.