

**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 I 2020 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	15.05.2020
Denumirea entității emitente	VRANCART – Grup de firme
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 la 31 martie 2020

- Evenimente importante care s-au produs în trimestrul I 2020 și impactul acestora asupra poziției financiare consolidate
- Prezentarea generală a poziției financiare consolidate și a performanțelor societății realizate în perioada de raportare

Societatea VRANCART SA aplică reglementările contabile conform Ordinului 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.

La 31 martie 2020 și în perioada 01 ianuarie – 31 martie 2020 evoluția principalilor indicatori financiari a fost următoarea:

- Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2020 este de 227.500.896 lei, în creștere cu 1,2% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul 1.
- Volumul activelor circulante ale Societății a crescut cu 2,1% în perioada analizată, pe seama creșterii creanțelor comerciale cu 13% în trimestrul 1. Valoarea activelor curente la 31 martie 2020 este de 139.122.904 lei.
- Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2020 sunt în valoare de 241.185.473 lei, în

scădere cu 2% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2020, datorită rambursării ratelor aferente creditelor pentru finanțarea investițiilor.

- Veniturile operaționale în perioadă au fost de 90.710.772 lei, în scădere cu 4,3% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită efectului generat de variația stocurilor de produse finite și producției în curs de execuție, ca urmare a utilizării stocurilor din perioadele anterioare.
- Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 86.014.723 lei, în scădere cu 1,7% față de aceeași perioadă a anului precedent. O creștere semnificativă o înregistrează cheltuielile cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor, ca urmare a înregistrării amortizării noilor capacități de producție aferente liniei de carton ondulat.
- Profitul operațional al perioadei a fost de 4.696.049 lei, în scădere cu 35% față de cel realizat în aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2020 a fost de 3.106.224 lei.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut scăderea se datorează:

- o 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).
- o 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).
- o Scăderea cererii de hârtie de carton ca urmare a supraproducției de pe piața europeană.

Raportarea contabilă consolidată întocmită la data de 31 martie 2020 nu a fost auditată de către auditorul financiar, nefiind o cerință legală sau statutară.

B. Indicatori economico-financiar la nivel de Grup, la data de 31 martie 2020

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,14
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat /Capital propriu*100	%	70,74*
	Capital împrumutat/Capital angajat *100	%	41,43*
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 90	zile	79,04
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,28

* 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 obligațiuni.

CIUCIOI Ionel-Marian
Președinte Consiliu de Administrație



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar