



VRANCART S.A.
625100 Adjud-Vrancea, România, Str. Ecaterina Teodorescu 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 aferent trimestrului III 2020 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	16.11.2020
Denumirea entitatii emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodorescu 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	103.168.355 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti

1. Situatia economico-financiara a societatii VRANCART SA

Evolutia economiei Romaniei si implicit si a Vrancart SA (denumita in continuare "Societatea") in anul curent sta sub semnul incertitudinilor si a crizei provocate de pandemia de „Covid19”.

Astfel, desi activitatea societatii a fost puternic afectata de criza, rezultatele VRANCART SA din primele noua luni ale anului 2020 confirma capacitatea societatii de a genera profit si soliditatea financiara a acesteia.

Comparativ cu aceiasi perioada a anului trecut profitul net inregistrat a fost de 10.09 mil. lei (vs. 15.43 mil lei), lichiditatea curenta s-a mentinut la 1.2 (vs. 1.18) iar gradul de indatorare al societatii a scazut.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situatiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 septembrie 2020, 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 2020 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 sept. 2020	31 dec. 2019
Active imobilizate	308.089.907	316.424.844
Active circulante, din care:	109.492.723	121.364.305
- Creante comerciale	66.060.719	65.265.430
Total active	417.582.630	437.789.149
Total datorii, din care:	194.605.548	213.088.599
Datorii curente	95.793.738	101.633.525
Capitaluri proprii, din care:	222.977.082	224.700.550
- Rezerve	108.376.097	108.655.307
- Rezultat reportat	11.432.630	12.876.888

La 30 septembrie 2020 si in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2020 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Societatii au scazut cu 3% ca urmare a amortizarii activelor corporale si necorporale in perioada de raportare.
- Volumul activelor circulante ale Societatii a scazut cu 10% la data de 30 septembrie 2020 fata de inceputul anului in special datorita scaderii volumului stocurilor cu 25%.
- Creantele comerciale au crescut in primele noua luni ale anului 2020 fata de inceputul anului cu 1%, pe seama cresterii productiei livrate in trimestrul al treilea.
- Datoriile totale inregistrate la 30 septembrie 2020 sunt in valoare de 194.605.549 lei, in scadere cu 9% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2020, in principal ca urmare a scaderii gradului de indatorare bancara, prin rambursarea ratelor la imprumuturile pe termen lung, dar si a diminuarii utilizarii liniilor de creditare pe termen scurt.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2020 este 222.977.082 lei, in scadere cu 1% fata de valoarea acestora la inceputul anului, ca urmare a scaderii rezultatului reportat cu 11% fata de inceputul anului.
- Rezervele s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului, iar capitalul social nu a suferit modificari.

1.2. Contul de profit si pierdere

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Venituri din exploatare, din care:	205.990.375	237.705.937
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	207.896.689	225.333.749
Cheltuieli din exploatare	(190.452.118)	(216.481.449)
Profit operational	15.538.257	21.224.488
Venituri financiare	755	1.216
Cheltuieli financiare	(4.162.253)	(4.574.158)
Venituri totale	205.991.130	237.707.153
Cheltuieli totale	(194.614.371)	(221.055.607)
Profit brut	11.376.759	16.651.546
Profit net	10.093.022	15.439.831

Profitabilitatea Societatii in primele noua luni ale anului 2020 a fost puternic influentata de criza generata de virusul Covid-19, conducand la efecte negative atat in interiorul societatii, precum intreruperi temporare ale activitatii, costuri suplimentare cu masurile de siguranta a personalului, dificultati in aprovizionare si logistica, cat si in piata acesteia, precum scaderea puternica a cererii pentru unele produse (in special in perioada martie – iunie), evolutie negativa a preturilor de vanzare, dificultati in privinta identificarii si contactarii de clienti noi.

Rezultatele obtinute de Societate in aceasta perioada, precum mentinerea profitabilitatii si a unor indicatori financiari buni, reducerea gradului de indatorare si o lichiditate ridicata, confirma insa capacitatea acesteia de a reactiona rapid la schimbarile adverse din piata si de a lua masurile necesare in vederea protejarii intereselor actionarilor si salariatilor.

In primele noua luni ale anului 2020 fata de aceeași perioada a anului trecut, principalii indicatori ai Contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

- Totalul veniturilor in perioada analizata a fost de 205.991.130 lei, in scadere cu 13% fata de aceeași perioada a anului trecut, datorita scaderii cifrei de afaceri cu 8% in perioada analizata. Livrarile au scazut in primele noua luni ale anului 2020 fata de aceeași perioada a anului precedent in special ca urmare a scaderii cererii datorata de criza sanitara Covid-19.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 194.614.371 lei, in scadere cu 12% fata de aceeași perioada a anului precedent, ca urmare a scaderii cheltuielilor cu materiile prime si materialele consumabile cu 24% si a cheltuielilor cu personalul cu 8%.
- Profitul brut al perioadei a fost de 11.376.759 lei, in scadere cu 32% fata de aceeași perioada a anului precedent.

1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	237.498.655	254.603.122
Plati din activitatea de exploatare	(194.169.930)	(232.336.650)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	43.328.725	22.266.472
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	1.573.868	141.664
Acreditiv pentru plati de investitii	-	-
Plati din activitatea de investitie	(15.578.063)	(22.501.282)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(14.004.195)	(22.359.618)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	9.383.507	21.026.981
Plati din activitatea de finantare	(38.574.342)	(20.534.320)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	(29.190.835)	492.661
Sold la inceputul perioadei	2.149.202	2.064.372
Sold la sfarsitul perioadei	2.282.896	2.463.887

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 septembrie 2020 este unul pozitiv, respectiv de 2.282.896 lei. Finantarea investitiilor s-a realizat atat pe seama surselor atrase (credite bancare), cat si pe seama surselor proprii.

2. Indicatorii economico-financiari la data de 30 septembrie 2020, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,2
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu*100	%	58*
	Capital imprumutat/Capital angajat *100	%	37*
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 270	zile	88
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, imprumuturi comerciale pe termen lung, datorii din contracte de leasing pe termen scurt si lung, imprumuturi din emisiunea de obligatiuni.

CIUCIOI Ionel-Marian
Presedinte Consiliu de Administratie



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar