

VRANCART S.A.

**Situatii financiare consolidate interimare
(simplificate, neauditate)
la 30 septembrie 2020**

Intocmite in conformitate cu
Ordinul 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

Cuprins

Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a rezultatului global	4
Note la situatiile financiare consolidate interimare	5-7

Vrancart SA

Situatia consolidata a pozitiei financiare

la 30 septembrie 2020

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

	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE		
Imobilizari corporale	303.331.503	318.233.960
Imobilizari necorporale	6.943.835	7.717.493
Imobilizari financiare	42.654	35.293
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	318.844.383	334.513.137
Stocuri	49.617.443	59.833.767
Creante comerciale	72.301.970	72.238.293
Cheltuieli in avans	877.842	869.447
Numerar si echivalente de numerar	3.564.611	2.485.165
Creante privind impozitul pe profit curent	147.424	339.999
Alte creante	2.017.116	473.401
Total active curente	128.526.406	136.240.072
TOTAL ACTIVE	447.370.789	470.753.209
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	107.822.784	111.517.107
Rezultatul reportat	9.756.795	10.211.840
Total capitaluri proprii	220.747.934	224.897.302
DATORII		
Imprumuturi pe termen lung	43.920.177	46.168.826
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.942.100	37.942.100
Datorii leasing pe termen lung	8.438.653	8.438.653
Venituri in avans	13.825.097	15.569.283
Provizioane pe termen lung	354.654	372.440
Datorii privind impozitul pe profit amanat	5.376.609	6.956.128
Alte datorii pe termen lung	307.900	307.900
Total datorii pe termen lung	110.165.190	115.755.330
Datorii comerciale pe termen scurt	34.854.722	37.564.636
Imprumuturi pe termen scurt	52.248.639	75.327.882
Datorii leasing pe termen scurt	3.718.728	4.035.213
Venituri in avans	2.434.507	2.735.415
Datorii privind impozitul pe profit curent	1.095.597	-
Alte datorii	22.105.472	10.437.431
Total datorii curente	116.457.665	130.100.577
TOTAL DATORII	226.622.855	245.855.907
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	447.370.789	470.753.209

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia consolidata a rezultatului global

la 30 septembrie 2020

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

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Venituri din cifra de afaceri	255.003.271	272.295.667
Alte venituri	1.859.264	2.931.124
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	(3.701.190)	10.036.006
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(117.424.297)	(137.192.612)
Cheltuieli privind marfurile	(10.933.823)	(19.367.236)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(20.183.773)	(20.553.563)
Cheltuieli cu personalul	(50.645.478)	(53.945.233)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(25.602.594)	(20.084.275)
Alte cheltuieli	(13.642.795)	(11.606.955)
Rezultat operational	14.728.585	22.512.923
Venituri financiare	830	31.178
Cheltuieli financiare	(4.647.685)	(5.207.320)
Profit inainte de impozitare	10.081.730	17.336.781
Venit (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(230.326)	(923.992)
Profit aferent anului	9.851.404	16.412.789
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	9.851.404	16.412.789



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Entitatea care raporteaza

Grupul Vrancart (“Grupul”) cuprinde societatea Vrancart SA, cu sediul social in Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea si filialele sale Rom Paper SRL (“Filiala 1”), cu sediul in localitatea Brasov, Soseaua Cristianului, nr. 30, judetul Brasov si Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, judetul Vrancea.

Situatiile financiare consolidate interimare ale Grupului pentru primele noua luni ale anului 2020 sunt formate din situatiile financiare ale societatii Vrancart SA si ale filialelor sale, care impreuna formeaza Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la	Detinere la
		30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa si produse igienico-sanitare	100%	100%
Vrancart Recycling SRL	Tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase	100%	-

Grupul isi desfasoara activitatea in domeniul colectarii si reciclarii deseurilor nepericuloase, in industria hartiei si a cartonului ondulat, si a hartiei igienico-sanitare.

VRANCART SA

Vrancart SA (“Societatea”) este o societate comerciala pe actiuni care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale.

Societatea are sediul social in Adjud, jud. Vrancea, puncte de lucru deschise in localitatile: Bucuresti, Calimanesti, Ungheni, si puncte de colectare in: Bucuresti, Iasi, Focsani, Ploiesti, Botosani, Sibiu, Constanta, Arad, Brasov, Pitesti, Timisoara, Bacau, Cluj, Craiova, Baia Mare, Targu Mures, si Braila.

Obiectul de activitate de baza al Societatii este producerea si comercializarea urmatoarelor produse:

- carton ondulat
- ambalaje si alte confectii din carton ondulat
- hartii pentru carton ondulat
- hartii igienico-sanitare in diferite sortimente.

Note la situatiile financiare consolidate interimare

la 30 septembrie 2020

Actiunile Societatii sunt inscrise la Cota Bursei de Valori Bucuresti, categoria Standard, cu indicativul VNC, incepand cu data de 15 iulie 2005. Grupul publica situatiile financiare consolidate pe www.vrancart.ro.

La 30 septembrie 2020, Societatea este detinuta in proportie de 75% de SIF Banat - Crisana SA, 17% de Paval Holding SRL si in proportie de 8% de alti actionari.

ROM PAPER SRL

Rom Paper SRL ("Filiala 1") a fost infiintata in anul 2002 si este o firma privata cu capital romanesc, care produce servetele de masa, prosoape pliate, hartie igienica, role profesionale, prosoape cosmetice si servetele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate in 7 tari, atat pe teritoriul Romaniei, cat si in afara, prin intermediul lanturilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar si prin intermediul distribuitorilor.

La data de 20 ianuarie 2017 s-a finalizat procesul de achizitie a pachetului majoritar de parti sociale (70%) ale Rom Paper SRL de catre Vrancart SA. .

La 30 septembrie 2020, Grupul detine 100% din partile sociale ale Rom Paper SRL, ca urmare a achizitionarii in 2017 si 2018 si a restului de 30% (15%+15%) din partile sociale ale Rom Paper SRL.

VRANCART RECYCLING SRL

Vrancart Recycling SRL ("Filiala 2") a fost infiintata in anul 2020, in luna august, si este o firma privata cu capital romanesc, cu asociat unic. Activitatea principala a acestei filiale este tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase. Firma este la inceput de activitate si are un numar de 6 angajati la 30 septembrie 2020.

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele noua luni incheiate la 30 septembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Situatii Financiare Interimare.

Situatiile financiare consolidate interimare simplificate nu includ toate informatiile si elementele publicate in raportarea anuala si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare anuale ale Societatii, intocmite la 31 decembrie 2019.

Politicile contabile si metodele de evaluare folosite pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate interimare simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale ale Societatii, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019.

Combinarile de entitati sunt contabilizate prin metoda achizitiei la data la care Grupul obtine controlul asupra entitatii achizitionate. Controlul necesita expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile ale entitatii in care s-a investit, precum si capacitatea de a influenta acele rezultate prin exercitarea autoritatii asupra entitatii respective.

Filialele sunt entitati controlate de catre Grup. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

Note la situatiile financiare consolidate interimare

la 30 septembrie 2020

Situatiile financiare consolidate interimare pentru primele noua luni ale anului 2020 nu au fost revizuite de catre un auditor financiar extern, nefiind o cerinta legala.

Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in deize la data intocmirii situatiilor contabile sunt transformate in moneda functionala la cursul de schimb valutar din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfarsitul perioadei de raportare a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in situatia rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
Euro (EUR)	4,8698	4,7793	+1,9%
Dolar american (USD)	4,1617	4,2608	-2,3%

Alte note

Grupul inregistreaza la 30 septembrie 2020 un sold de numerar pozitiv de 3.564.611 lei, si nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii sai privati.

Managementul Grupului considera ca Grupul va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Evenimente ulterioare

La data de **22 octombrie 2020** s-au platit dividendele catre actionari in cuantum de 11.661.645 lei, conform reglementarilor legale, avand la baza Hotararea de distribuire a dividendelor, aprobata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din aprilie 2020.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 septembrie 2020 si pentru perioada incheiata la aceasta data, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a pozitiei si performantelor financiare ale Grupului, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor noua luni ale anului financiar si a impactului lor asupra situatiilor financiare consolidate interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar