



Către,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară  
Bursa de Valori București**

**Raportul periodic conform Regulamentului ASF nr.5/2018**

<b>Data raportului:</b>	<b>26.02.2021</b>
<b>Denumirea entității emitente:</b>	<b>VRANCART S.A.</b>
<b>Sediul social:</b>	<b>Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județ Vrancea</b>
<b>Numărul de telefon/fax:</b>	<b>0237-640.800 / 0237-641.720</b>
<b>Codul unic de înregistrare:</b>	<b>1454846</b>
<b>Număr de ordine în Registrul Comerțului:</b>	<b>J39/239/1991</b>
<b>Capital social subscris și vărsat:</b>	<b>103.168.354,70 lei</b>
<b>Piața reglementată de tranzacționare :</b>	<b>Bursa de Valori București</b>

**Evenimente importante de raportat:**

Societatea VRANCART S.A. Adjud anunță acționarii și investitorii că Situațiile financiare anuale preliminare (individuale și consolidate), neauditate, aferente exercițiului financiar 2020, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (O.M.F.P. nr. 881/2012 și O.M.F.P. nr. 2844/2016 cu completările și modificările ulterioare), ale Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018, pot fi consultate la sediul societății din Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, județul Vrancea sau la adresa de web [www.vrancart.ro](http://www.vrancart.ro), începând cu data de 26 februarie 2021, orele 18<sup>00</sup>.

Anexam prezentului raport Situațiile financiare anuale preliminare (individuale și consolidate), neauditate, aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020, conform IFRS.

**Președinte Consiliu de Administrație,  
Ionel-Marian CIUCIOI**





## VRANCART S.A. REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

Pentru exercițiul financiar încheiat la  
31 decembrie 2020

Notă:

Rezultatele financiare preliminare prezentate în acest document sunt rezultate consolidate, fiind raportate în conformitate cu *Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016* cu modificările ulterioare, care este în conformitate cu *Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS)* adoptate de Uniunea Europeană.

Rezultatele financiare preliminare consolidate nu sunt auditate, acest proces fiind în curs de derulare. Ca urmare, situațiile financiare finale și auditate pentru anul 2020 pot diferi față de acestea.

Moneda funcțională și de prezentare este leul românesc (RON).



## Situația consolidată a poziției financiare (neauditată)

Date preliminare la 31 decembrie 2020

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizări corporale	315.908.406	318.233.960
Imobilizări necorporale	6.862.717	7.717.493
Imobilizări financiare	41.194	35.293
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
<b>Total active imobilizate</b>	<b>331.338.708</b>	<b>334.513.137</b>
Stocuri	53.013.513	59.833.767
Creanțe comerciale	71.841.836	72.238.293
Cheltuieli în avans	870.819	869.447
Numerar și echivalente de numerar	5.558.078	2.485.165
Creanțe privind impozitul pe profit curent	-	339.999
Alte creanțe	1.212.397	473.401
<b>Total active curente</b>	<b>132.496.643</b>	<b>136.240.072</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>463.835.351</b>	<b>470.753.209</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	115.123.309	111.517.107
Rezultatul reportat	8.162.697	10.211.840
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>226.454.361</b>	<b>224.897.302</b>
<b>DATORII</b>		
Împrumuturi pe termen lung	52.667.656	46.168.826
Datorii leasing pe termen lung	10.531.057	8.438.653
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.627.000	37.942.100
Venituri în avans	13.270.814	15.569.283
Provizioane pe termen lung	476.677	372.440
Datorii privind impozitul pe profit amânat	6.691.984	6.956.128
Alte datorii pe termen lung	667.983	307.900
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>121.933.171</b>	<b>115.755.330</b>
Datorii comerciale pe termen scurt	39.683.654	37.564.636
Împrumuturi pe termen scurt	57.809.040	75.327.882
Datorii leasing pe termen scurt	4.005.938	4.035.213
Venituri în avans pe termen scurt	2.307.124	2.735.415
Datorii privind impozitul pe profit curent	966.800	-
Alte datorii	10.675.263	10.437.431
<b>Total datorii curente</b>	<b>115.447.819</b>	<b>130.100.577</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>237.380.990</b>	<b>245.855.907</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>463.835.351</b>	<b>470.753.209</b>

Ciucioi Ionel-Marian  
Director General



Arsene Vasilița-Monica  
Director Financiar





## Situația consolidată a rezultatului global (neauditată)

Date preliminare la 31 decembrie 2020

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

	2020	2019
Venituri din cifra de afaceri	348.771.639	362.000.902
Alte venituri	5.382.634	3.938.285
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	(7.569.998)	15.219.705
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(161.404.382)	(183.234.053)
Cheltuieli privind mărfurile	(12.929.903)	(26.232.934)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(27.928.854)	(27.879.290)
Cheltuieli cu personalul	(71.963.147)	(72.400.901)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(34.834.216)	(29.693.232)
Alte cheltuieli	(12.823.907)	(10.176.578)
<b>Profit operațional</b>	<b>24.699.866</b>	<b>31.541.904</b>
Venituri financiare	925	1.709
Cheltuieli financiare	(6.062.153)	(7.098.653)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>18.638.638</b>	<b>24.444.960</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2.540.843)	(1.234.759)
<b>Profit aferent anului</b>	<b>16.097.795</b>	<b>23.210.201</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	11.878.496
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI</b>	<b>16.097.795</b>	<b>35.088.697</b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>		
Profitul (pierderea) atribuibil(a) acționarilor ordinari	16.097.795	23.210.201
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	1.031.683.547	1.031.683.547
<b>Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune)</b>	<b>0,016</b>	<b>0,023</b>

Ciucioi Ionel-Marian  
Director General



Arsene Vasilica-Monica  
Director Financiar



## Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie (neauditată)

Date preliminare la 31 decembrie 2020

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

	2020	2019
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Încasări de la clienți	400.037.149	413.662.850
Plăți furnizori	(230.364.017)	(273.627.372)
Plăți către angajați	(46.401.229)	(45.592.583)
Plăți către bugetul statului	(55.125.576)	(57.340.504)
Impozit pe profit plătit	(2.171.302)	(1.590.547)
<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b>65.975.025</b>	<b>35.511.844</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</b>		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(39.342.622)	(34.561.091)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	10.282.717	186.315
Dobânzi încasate	400	268
<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>(29.059.505)</b>	<b>(34.374.508)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Încasări din împrumuturi	18.582.999	35.078.786
Plati pentru leasing	(5.068.315)	(3.437.670)
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(35.695.646)	(23.125.321)
Dividende plătite	(11.661.645)	(9.603.862)
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>(33.842.607)</b>	<b>(1.088.067)</b>
<b>Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie</b>	<b>3.072.913</b>	<b>49.269</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</b>	<b>2.485.165</b>	<b>2.435.896</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>5.558.076</b>	<b>2.485.165</b>

Ciucioi Ionel-Marian  
Director General



Arsene Vasilica-Monica  
Director Financiar



## Note explicative

### Rezultate financiare consolidate preliminare la 31 decembrie 2020 (neauditate)

#### Entitatea care raportează

Grupul Vrancart (“Grupul”) cuprinde societatea Vrancart SA, cu sediul social in Adjud, str. Ecaterina Teodorescu nr. 17, judetul Vrancea si filialele sale Rom Paper SRL (“Filiala 1”), cu sediul in localitatea Brasov, Soseaua Cristianului, nr. 30, judetul Brasov, Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodorescu, nr. 17, judetul Vrancea si Ecorep Group SA (“Filiala 3”), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodorescu, nr. 17, judetul Vrancea.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 sunt formate din situatiile financiare ale societatii Vrancart SA si ale filialelor sale, care impreuna formeaza Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la 31 decembrie 2020	Detinere la 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%	-
Ecorep Group SA	Activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.	99,6%	-

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.





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](http://www.vrancart.ro).

La 31 decembrie 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. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

#### **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 31 decembrie 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 deeurilor nepericuloase. Firma este la inceput de activitate si are un numar de 9 angajati la 31 decembrie 2020.

#### **ECOREP GROUP SA**

Ecorep Group SA ("Filiala 3") a fost infiintata in anul 2020, in luna noiembrie, si este o firma privata cu capital romanesc. Activitatea principala a acestei filiale este prestarea activitatilor de servicii suport referitoare la implementarea obligatiilor privind raspunderea extinsa a producătorului pentru tinte de mediu. Firma este la inceput de activitate si este in curs de autorizare la Ministerul Mediului.

Grupul își desfășoară activitatea în industria hârtiei, hartiei igienico-sanitare și a cartonului ondulat.

Evoluția economiei României și implicit și a Grupului de firme VRANCART (denumit în continuare "Grupul") în anul 2020 a stat sub semnul incertitudinilor și a crizei provocate de pandemia de „Covid-19”.

Astfel, deși activitatea Grupului a fost puternic afectată de criza sanitară, rezultatele preliminare ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 confirmă capacitatea Societății de a genera profit și soliditatea financiară a acesteia.

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 Grupul a continuat să-și mențină și să dezvolte activitatea în toate cele trei linii de business în care activează (hartie pentru carton, ambalaje din carton ondulat și hartie igienico-sanitară), ceea ce a condus la realizarea unei cifre de afaceri în conformitate cu estimările din Bugetul de Venituri și Cheltuieli, însă cu 4% sub nivelul anului precedent.



Profitabilitatea Grupului in anul 2020 a fost puternic influentata de criza generata de virusul „Covid-19”, conducand la efecte negative atat in interiorul Grupului, precum intreruperi temporare ale activitatii, costuri cu masurile de siguranta a personalului mai ridicate, dificultati in aprovizionare si logistica, cat si in piata acestuia, 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.

Cu toate acestea, profitul brut al Grupului in anul 2020 a fost realizat in conform asteptarilor previzionate prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli, in sa cu 24% sub nivelul anului precedent.

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

Elemente de evaluare generală a Grupului:

a) rezultat brut contabil	18.639 mii lei
b) cifra de afaceri	348.772 mii lei
c) export	59.958 mii lei
d) costuri operationale	321.884 mii lei

e) % din piață deținută

Anul 2020	Hârtii igienico sanitare	- 14%
	Hârtie pentru carton	- 16%
	Carton ondulat	- 15%

f) lichiditate la sfârșitul anului	5.558 mii lei
------------------------------------	---------------

Ciucioi Ionel-Marian  
Director General



Arsene Vasilica-Monica  
Director Financiar