



Către,

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

Raportul periodic conform Regulamentului ASF nr.5/2018

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

Evenimente importante de raportat:

Societatea VRANCART S.A. Adjud anunță acționarii și investitorii că Situațiile financiare anuale preliminare (individuale și consolidate), neauditare, 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, începând cu data de 26 februarie 2021, orele 18⁰⁰.

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

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





VRANCART S.A. REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2020

Notă:

Rezultatele financiare preliminare prezentate în acest document sunt rezultate individuale, 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 individuale 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 individuală 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
ACTIVE		
Imobilizări corporale	285.408.521	282.772.387
Imobilizări necorporale	1.446.228	1.404.918
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizări financiare	29.966.328	28.866.728
Total active imobilizate	320.201.888	316.424.844
Stocuri	42.055.540	52.797.252
Creanțe comerciale	64.666.084	65.265.430
Cheltuieli în avans	761.374	802.431
Numerar și echivalente de numerar	4.332.741	2.149.202
Creanțe privind impozitul pe profit curent	-	6.070
Alte creanțe	986.227	343.920
Total active curente	112.801.966	121.364.305
TOTAL ACTIVE	433.003.854	437.789.149
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	115.711.008	108.655.307
Rezultatul reportat	12.387.267	12.876.888
Total capitaluri proprii	231.266.630	224.700.550
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	43.545.384	46.168.826
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.627.000	37.942.100
Datorii leasing pe termen lung	10.531.057	8.438.653
Venituri în avans	11.047.632	13.141.728
Provizioane pe termen lung	476.677	372.440
Datorii privind impozitul pe profit amânat	4.275.495	5.083.427
Alte datorii pe termen lung	623.000	307.900
Total datorii pe termen lung	108.126.245	111.455.074
Datorii comerciale pe termen scurt	26.573.457	26.176.054
Împrumuturi pe termen scurt	50.394.357	59.132.674
Datorii leasing pe termen scurt	4.005.938	4.035.213
Venituri în avans	2.102.750	2.531.041
Datorii privind impozitul pe profit curent	960.442	-
Alte datorii	9.574.035	9.758.543
Total datorii curente	93.610.979	101.633.525
TOTAL DATORII	201.737.224	213.088.599
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	433.003.854	437.789.149

Ciucioi Ionel-Marian
 Director General



Arsene Vasilica-Monica
 Director Financiar



Situația individuală 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	285.591.627	300.788.776
Alte venituri	5.100.280	3.469.300
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	(7.948.360)	14.059.496
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(124.223.310)	(160.518.413)
Cheltuieli privind mărfurile	(7.497.067)	(6.745.963)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(21.789.796)	(21.861.116)
Cheltuieli cu personalul	(61.989.022)	(63.398.441)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(31.795.560)	(26.784.329)
Alte cheltuieli	(9.260.758)	(8.403.992)
Rezultat operațional	26.188.032	30.605.318
Venituri financiare	821	1.661
Cheltuieli financiare	(5.422.241)	(6.390.366)
Profit înainte de impozitare	20.766.612	24.216.613
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2.386.161)	(1.323.757)
Profit aferent anului	18.380.451	22.892.856
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	11.008.730
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	18.380.451	33.901.586
Rezultatul pe acțiune		
Profitul (pierderea) atribuibil(a) acționarilor ordinari	18.380.451	22.892.856
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	1.031.683.547	1.031.683.547
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune)	0,018	0,022

Ciucioi Ionel-Marian
Director General



Arsene Vasilica-Monica
Director Financiar



Situația individuală a fluxurilor de trezorerie (neauditată)

Date preliminare la 31 decembrie 2020

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

	2020	2019
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Încasări de la clienți	331.173.886	345.047.452
Plăți furnizori	(172.028.221)	(220.294.555)
Plăți către angajați	(40.879.964)	(40.570.656)
Plăți către bugetul statului	(48.247.992)	(51.716.432)
Impozit pe profit plătit	(2.074.422)	(1.590.547)
Trezorerie netă din activități de exploatare	67.943.287	30.875.262
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(32.718.920)	(28.732.757)
Plati pentru achizitii de imobilizari financiare	(1.099.600)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.578.635	186.315
Dobânzi încasate	296	220
Trezorerie netă din activități de investiție	(32.239.589)	(28.546.222)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	13.548.248	30.491.156
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(30.338.447)	(19.693.835)
Plati pentru leasing	(5.068.315)	(3.437.669)
Dividende plătite	(11.661.645)	(9.603.862)
Trezorerie netă din activități de finanțare	(33.520.159)	(2.244.210)
Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie	2.183.539	84.830
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	2.149.202	2.064.372
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	4.332.741	2.149.202



Arsene Vasilica-Monica
Director Financiar



Note explicative

Rezultate financiare individuale preliminare la 31 decembrie 2020 (neauditare)

Vrancart SA (“Societatea”) este o societate pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

Vrancart SA activează în domeniul colectării și reciclării deșeurilor nepericuloase, în industria hârtiei și a cartonului ondulat, și a hârtiei igienico-sanitare.

Societatea are sediul social în Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea, având puncte de lucru deschise în localitățile: București, Calimanești (jud. Valcea), Ungheni (jud. Mures), și puncte de colectare în: București, Iași, Focșani, Bacău, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Cluj, Baia Mare, Craiova, Târgu Mureș, Braila și Călimanești.

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),
- hârtii pentru carton ondulat,
- hârtii igienico-sanitare în diferite sortimente.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria Standard, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005.

La 31 decembrie 2020, Societatea este deținută în proporție de 75% de SIF Banat - Crișana SA, 17% de Paval Holding SRL și 8% de alți acționari.

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

Evoluția economiei României și implicit și a Vrancart SA (denumită în continuare “Societatea”) în anul 2020 a stat sub semnul incertitudinilor și a crizei provocate de pandemia de „Covid-19”.

Astfel, deși activitatea Societății a fost puternic afectată de criza sanitară, rezultatele preliminare ale VRANCART SA pentru exercitiul 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 Societatea 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 cu 2% peste estimările din Bugetul de Venituri și Cheltuieli, însă cu 5% sub nivelul anului precedent.

Profitabilitatea Societății în anul 2020 a fost puternic influențată de criza generată de virusul „Covid-19”, conducând la efecte negative atât în interiorul Societății, precum întreruperi temporare ale activității, costuri cu măsurile de siguranță a personalului mai ridicate, dificultăți în aprovizionare și logistică, cât și în piața acesteia, precum scăderea puternică a cererii pentru unele produse (în special în perioada martie – iunie), evoluție negativă a prețurilor de vânzare, dificultăți în privința identificării și contactării de clienți noi.

Cu toate acestea, profitul brut al Societății în anul 2020 a fost realizat în procent de 100% față de estimările din Bugetul de Venituri și Cheltuieli, însă cu 14% sub nivelul anului precedent.

Rezultatele obținute de Societate în această perioadă, precum menținerea profitabilității și a unor indicatori financiar buni, reducerea gradului de îndatorare și o lichiditate ridicată, confirmă însă capacitatea firmei de a reacționa rapid la schimbările adverse din piață și de a lua măsurile necesare în vederea protejării intereselor acționarilor și salariaților.



Elemente de evaluare generală:

a) rezultat brut contabil	20.766 mii lei
b) cifra de afaceri	285.592 mii lei
c) export	44.467 mii lei
d) costuri operationale	256.556 mii lei

e) % din piață deținută

Anul 2020	Hârtii igienico sanitare	- 9%
	Hârtie pentru carton	- 16%
	Carton ondulat	- 15%

f) lichiditate la sfârșitul anului 4.332 mii lei

Ciucioi Ionel-Marian
Director General



Arsene Vasilica-Monica
Director Financiar