

VRANCART S.A.

**Situații financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
la 31 martie 2021**

Întocmite în conformitate cu
Ordinul 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

VRANCART SA

Situația individuală a poziției financiare

la 31 martie 2021

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

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE		
Imobilizări corporale	283.280.921	285.408.521
Imobilizări necorporale	1.337.412	1.446.228
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizări financiare	29.966.328	29.966.328
Total active imobilizate	317.965.472	320.201.888
Stocuri	38.305.614	42.055.540
Creanțe comerciale	71.893.833	64.666.084
Cheltuieli în avans	1.167.534	761.374
Numerar și echivalente de numerar	3.444.313	4.332.741
Alte creanțe	2.722.804	986.228
Total active curente	117.534.097	112.801.967
TOTAL ACTIVE	435.499.569	433.003.855
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	115.676.214	115.711.008
Rezultatul reportat	17.678.373	12.387.267
Total capitaluri proprii	236.522.942	231.266.630
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	40.394.050	43.766.905
Împrumuturi obligatare pe termen lung	37.627.000	37.627.000
Datorii leasing pe termen lung	10.517.098	10.525.739
Venituri în avans	10.581.839	10.627.998
Datorii către angajați pe termen lung	453.855	453.855
Datorii privind impozitul pe profit amânat	3.765.992	4.275.495
Alte datorii pe termen lung	645.822	645.822
Total datorii pe termen lung	103.985.656	107.922.814
Datorii comerciale pe termen scurt	25.052.303	26.573.457
Împrumuturi pe termen scurt	51.169.317	50.172.836
Datorii leasing pe termen scurt	4.011.656	4.011.256
Venituri în avans	1.975.367	2.522.385
Datorii către angajați	5.625.490	4.904.713
Datorii privind impozitul pe profit curent	1.434.464	960.442
Alte datorii	5.722.374	4.669.322
Total datorii curente	94.990.971	93.814.411
TOTAL DATORII	198.976.627	201.737.225
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	435.499.569	433.003.855

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Note la situația poziției financiare din 31 martie 2021

Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2021 este de 236.522.942 lei, în creștere cu 2,3% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul 1.

Volumul activelor circulante ale Societății a crescut cu 4% în perioada analizată, înregistrându-se o creștere a creanțelor comerciale cu 11% în trimestrul 1. Valoarea activelor curente la 31 martie 2021 este de 117.534.097 lei.

Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2021 sunt în valoare de 198.976.627 lei, în scădere cu 1,3% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2021, datorită rambursării ratelor la creditele pentru finanțarea investițiilor. Imprumuturile bancare pe termen lung au scăzut cu 7,7% în perioada analizată.

Situația individuală a rezultatului global

la 31 martie 2021

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

	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri din cifra de afaceri	83.772.496	75.686.997
Alte venituri	618.881	669.592
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(4.316.002)	(2.944.858)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(36.697.185)	(35.009.436)
Cheltuieli privind mărfurile	(1.826.480)	(3.181.197)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(6.103.050)	(5.730.331)
Cheltuieli cu personalul	(16.734.259)	(15.283.141)
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	(8.118.731)	(7.760.566)
Alte cheltuieli	(3.593.887)	(2.889.134)
Rezultat operațional	7.001.782	3.557.924
Venituri financiare	63	383
Cheltuieli financiare	(697.514)	(1.550.854)
Profit înainte de impozitare	6.304.331	2.007.454
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(957.898)	(203.023)
Profit net	5.346.433	1.804.431
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	5.346.433	1.708.381

Note la situația rezultatului global la trimestrul I 2021, comparativ cu trimestrul I 2020

Veniturile operaționale în perioadă au fost de 80.075.375 lei, în creștere cu 9% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri a companiei cu 11% în perioada analizată.

Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 73.073.593 lei, în creștere cu 5% față de aceeași perioadă a anului precedent. Creșterea cheltuielilor operaționale este determinată în special de creșterea cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile cu același procent de 5%, ponderea acestei categorii de cheltuieli în total cheltuieli operaționale fiind de peste 50%.

În aceste condiții, profitul operațional al perioadei a fost de 7.001.782 lei, în creștere cu 97% față de cel realizat în aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2021 a fost de 5.346.433 lei, în creștere cu 196% față de nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2020.

Situația individuală a fluxurilor de trezorerie

la 31 martie 2021

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

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	87.724.974	331.173.886
Plăți furnizori	(53.628.281)	(172.027.266)
Plăți către angajați	(11.263.594)	(40.879.964)
Plăți către bugetul statului	(11.728.483)	(48.247.992)
Impozit pe profit plătit	(986.752)	(2.074.422)
Trezorerie netă din activități de exploatare	10.117.864	67.944.242
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(6.017.543)	(32.718.920)
Plăți pentru achiziții de imobilizări financiare	-	(1.099.600)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	259.818	1.578.635
Dobânzi încasate	63	296
Trezorerie netă din activități de investiție	(5.757.662)	(32.239.589)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	1.421.698	13.548.248
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(4.647.778)	(30.338.447)
Plăți pentru leasing	(22.550)	(5.069.270)
Împrumuturi acordate afiliaților	(2.000.000)	-
Dividende plătite	-	(11.661.645)
Trezorerie netă din activități de finanțare	(5.248.630)	(33.521.114)
Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(888.428)	2.183.539

Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	4.332.741	2.149.202
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	3.444.313	4.332.741

Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2021 (în conformitate cu Anexa nr. 13 la Regulamentul ASF nr 5/2018)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	31 martie 2021
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,24
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	%	60,76*
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	%	37,80*
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	zile	77,24
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,26

* 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.

VRANCART SA

Situația sumară a modificărilor capitalurilor proprii (neauditată)

la 31 martie 2021

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2021	103.168.355	54.712.573	60.998.434	12.387.268	231.266.630
Rezultat global aferent perioadei					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	5.346.433	5.346.433
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-
Total rezultat global	103.168.355	54.712.573	60.998.434	17.733.701	236.613.063
Repartizare dividende	-	-	-	-	-
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	(96.748)	(96.748)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	-	(34.793)	-	41.420	6.627
Soldul la 31 martie 2021	103.168.355	54.677.780	60.998.434	17.678.373	236.522.942

Entitatea care raportează

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

Societatea are sediul social în Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea.

Societatea are puncte de lucru deschise în localitățile: București, Calimanesti, Ungheni, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mures și Braila.

Obiectul de activitate de bază al Societății este producerea și comercializarea următoarelor produse:

- carton ondulat tip II, III, V, carton ondulat cu microondule,
- ambalaje din carton ondulat,
- hârtii pentru fabricarea cartonului ondulat,
- hârtii igienico-sanitare în diverse sortimente.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria Standard, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005 și societatea publică situațiile financiare pe www.vrancart.ro.

La 31 martie 2021 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.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru primele trei luni încheiate la 31 martie 2021 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Situații Financiare Interimare.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate nu includ toate informațiile și elementele publicate în raportarea anuală și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2020.

Politicile contabile și metodele de evaluare folosite pentru întocmirea situațiilor financiare interimare simplificate concordă cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale ale Societății, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru trimestrul I 2021 nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situațiilor contabile sunt transformate în monedă funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfârșitul perioadei de raportare a activelor și datoriilor monetare denominate în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 martie 2021	31 decembrie 2020	Variație
Euro (EUR)	4.9251	4.8694	+1,14%
Dolar american (USD)	4.1969	3.9660	+5,82%

Alte note

Societatea a avut un flux de numerar pozitiv de 3.444.313 lei în primul trimestru al anului 2021 și nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii săi privați.

Managementul Societății consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Evenimente ulterioare

În data de **27 aprilie 2021** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2020 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2021, împreună cu Planul de investiții pentru anul 2021.

Prin hotărârea nr. 4/27.04.2021 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2020 a unei sume de 10.007.331 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,0097 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 31.08.2021.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2021, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor ale Societății, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că situația performanței operaționale și informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor trei luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar