



Către,

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

**Raport curent conform Regulamentului ASF nr. 5/2018**

<b>Data raportului:</b>	<b>28.02.2022</b>
<b>Denumirea entității emitente:</b>	<b>VRANCART S.A.</b>
<b>Sediul social:</b>	<b>Mun. Adjud, Str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, Județul 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>120.338.551,40 lei</b>
<b>Piața reglementată de tranzacționare :</b>	<b>Bursa de Valori București</b>

**Evenimente importante de raportat:**

Societatea VRANCART S.A. informează acționarii și investitorii că, în conformitate cu Calendarul de Raportare Financiară, Situațiile financiare anuale preliminare (individuale și consolidate), neauditate, aferente exercițiului financiar 2021, 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), cu prevederile Legii nr. 24/2017 și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018, pot fi consultate la sediul social al societății din Mun. Adjud, Str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, Jud. Vrancea sau la adresa de web [www.vrancart.ro](http://www.vrancart.ro), începând cu data de 28 februarie 2022, orele 18.00.

Anexăm prezentului Raport curent Situațiile financiare anuale preliminare (individuale și consolidate), neauditate, aferente exercițiului financiar 2021, întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de Raportare financiară – IFRS.

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



# **VRANCART S.A.**

## **REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE**

Pentru exercițiul financiar încheiat la  
31 decembrie 2021

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 2021 pot diferi față de acestea.

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

## Cuprins

Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a rezultatului global	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare consolidate preliminare	7-8

**Situatia consolidata a pozitiei financiare**

la 31 decembrie 2021

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizari corporale	338.307.136	315.908.406
Imobilizari necorporale	5.850.271	6.788.609
Fond comercial	39.594	41.094
Imobilizari financiare	8.526.391	8.526.391
<b>Total active imobilizate</b>	<b>352.723.392</b>	<b>331.264.500</b>
Stocuri	73.107.759	53.013.513
Creante comerciale	101.927.129	71.841.836
Cheltuieli in avans	1.115.940	870.819
Numerar si echivalente de numerar	2.368.775	5.558.078
Creante privind impozitul pe profit curent	114.401	-
Alte creante	1.814.989	1.212.397
<b>Total active curente</b>	<b>180.448.993</b>	<b>132.496.643</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>533.172.385</b>	<b>463.761.143</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	120.363.080	103.168.355
Rezerve	115.500.390	114.957.240
Rezultatul reportat	5.321.734	9.652.131
<b>Total capitaluri proprii – Societatea mama</b>	<b>241.185.204</b>	<b>227.777.726</b>
Interese care nu controleaza	(1.021)	281
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>241.184.183</b>	<b>227.778.007</b>
<b>DATORII</b>		
Imprumuturi pe termen lung	64.405.440	43.766.905
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.949.400	37.627.000
Datorii leasing pe termen lung	17.768.484	10.570.722
Venituri in avans	10.040.444	12.851.179
Datorii catre angajati pe termen lung	422.307	453.855
Datorii privind impozitul pe profit amanat	5.156.169	5.503.412
Alte datorii pe termen lung	323.422	645.822
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>136.065.666</b>	<b>111.418.895</b>
Datorii comerciale pe termen scurt	74.347.087	39.683.654
Imprumuturi pe termen scurt	65.603.245	66.709.792
Datorii leasing pe termen scurt	5.864.025	4.011.256
Venituri in avans	1.799.994	2.726.759
Datorii catre angajati	5.221.418	5.411.426
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	966.800
Alte datorii	3.086.767	5.054.554
<b>Total datorii curente</b>	<b>155.922.536</b>	<b>124.564.241</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>291.988.202</b>	<b>235.983.136</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>533.172.385</b>	<b>463.761.143</b>

CIUCIOI Ionel-Marian  
Director General

ARSENE Vasilica-Monica  
Director Financiar

**Situatia consolidata a rezultatului global**

la 31 decembrie 2021

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

	2021	2020
Venituri din cifra de afaceri	453.888.676	349.656.944
Alte venituri	8.596.073	5.402.360
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	8.824.259	(7.569.998)
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(271.358.232)	(161.404.382)
Cheltuieli privind marfurile	(16.052.868)	(12.929.903)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(40.434.950)	(27.931.900)
Cheltuieli cu personalul	(82.727.422)	(71.963.147)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(35.104.380)	(34.834.216)
Alte cheltuieli	(12.290.944)	(13.725.893)
<b>Rezultat operational</b>	<b>13.340.212</b>	<b>24.699.865</b>
Venituri financiare	588.277	925
Cheltuieli financiare	(5.231.162)	(6.062.153)
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>8.697.327</b>	<b>18.638.637</b>
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(999.051)	(2.025.331)
<b>Profit / (Pierdere) aferent(a) anului</b>	<b>7.698.276</b>	<b>16.613.306</b>
- Aferent Societatii-mama	7.699.597	16.613.325
- Aferent intereselor minoritare	(1.321)	(19)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI</b>	<b>7.698.276</b>	<b>16.613.306</b>
- Aferent Societatii-mama	7.699.597	16.613.325
- Aferent intereselor minoritare	(1.321)	(19)

**CIUCIOI Ionel-Marian**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar

Vrancart SA

## Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii

la 31 decembrie 2021

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2021</b>	<b>103.168.355</b>	<b>51.668.712</b>	<b>63.288.528</b>	<b>9.652.131</b>	<b>281</b>	<b>227.778.007</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei</b>						
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	7.699.597	(1.321)	7.698.276
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Majorare de capital	17.194.726	-	-	-	-	17.194.726
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	2.067.605	(12.719.700)	19	(10.652.076)
Alte modificari	-	-	810	(96.612)	-	(95.802)
Modificari ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	(738.947)	-	-	-	(738.947)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii / casarii imobilizarilor corporale	-	(786.317)	-	786.317	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>17.194.726</b>	<b>(1.525.264)</b>	<b>2.068.415</b>	<b>(12.092.995)</b>	<b>19</b>	<b>5.707.901</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>17.194.726</b>	<b>(1.525.264)</b>	<b>2.068.415</b>	<b>(4.330.398)</b>	<b>(1.302)</b>	<b>13.406.177</b>
<b>Soldul la 31 decembrie 2021</b>	<b>120.363.080</b>	<b>50.143.448</b>	<b>65.356.942</b>	<b>5.321.734</b>	<b>(1.021)</b>	<b>241.184.183</b>

CIUCIOI Ionel-Marian  
Director General

ARSENE Vasilica-Monica  
Director Financiar

**Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie***la 31 decembrie 2021**(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)*

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	494.782.112	400.037.149
Plati furnizori	(343.291.206)	(230.364.017)
Plati catre angajati	(56.334.135)	(46.401.229)
Plati catre bugetul statului	(62.360.626)	(55.125.576)
Impozit pe profit platit	(2.850.515)	(2.171.302)
<b>Trezorerie neta din activitatea de exploatare</b>	<b>29.945.630</b>	<b>65.975.025</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(47.392.126)	(39.342.622)
Garantii pentru acordarea licentelor de autorizare	(2.000.000)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	380.648	10.282.717
Dobanzi incasate	934	400
<b>Trezorerie neta din activitatea de investitii</b>	<b>(49.010.544)</b>	<b>(29.059.505)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare</b>		
Incasari din imprumuturi	22.182.446	18.582.699
Aport numerar parti sociale	-	300
Aport actionari majorare de capital social	16.736.768	-
Plati pentru leasing	(5.813.819)	(5.068.315)
Dobanzi platite si restituirii imprumuturi	(7.392.322)	(35.695.646)
Dividende platite	(9.837.462)	(11.661.645)
<b>Trezorerie neta din activitatea de finantare</b>	<b>15.875.611</b>	<b>(33.842.607)</b>
<b>Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>(3.189.303)</b>	<b>3.072.913</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>5.558.078</b>	<b>2.485.165</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>2.368.775</b>	<b>5.558.078</b>

**CIUCIOI Ionel-Marian**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar

**Note la situatiile financiare consolidate preliminare**

La 31 decembrie 2021

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, Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, judetul Vrancea si Ecorep Group SA (“Filiala 3”), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, judetul Vrancea.

Situatiile financiare consolidate preliminare ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 sunt formate din situatiile financiare preliminare ale societatii Vrancart SA si ale filialelor sale, care impreuna formeaza Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la	Detinere la
		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa si produse igienico-sanitare	100%	100%
Vrancart Recycling SRL	Tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase	100%	100%
Ecorep Group SA	Activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.	99,6%	99,6%

**VRANCART SA**

Vrancart SA (“Societatea”) este o societate comercială 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, Braila si Piatra Neamt.

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.



Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria Standard, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005. Grupul publică situațiile financiare consolidate pe [www.vrancart.ro](http://www.vrancart.ro).

La 31 decembrie 2021, Societatea este detinută în proporție de 75% de SIF Banat - Crisana SA, 17% de Paval Holding SRL și în proporție de 8% de alți acționari.

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 înființată în anul 2002 și este o firmă privată cu capital românesc, activând în domeniul producției de confecții din hârtii igienico-sanitare, precum: servetele de masă, prosoape pliate, hârtie igienică, role profesionale, prosoape cosmetice și servetele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate în 7 țări, atât pe teritoriul României, cât și în afară, prin intermediul lanțurilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar și prin intermediul distribuitorilor.

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

La 31 decembrie 2021, Grupul deține 100% din părțile sociale ale societății, ca urmare a achiziționării în iunie 2017 a încă 15%, respectiv, în iunie 2018 a ultimei tranșe de 15% din părțile sociale ale Rom Paper SRL.

#### **VRANCART RECYCLING SRL**

Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”) a fost înființată în anul 2020, în luna august, și este o firmă privată cu capital românesc, cu asociat unic. Activitatea principală a acestei filiale este tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase.

#### **ECOREP GROUP SA**

Ecorep Group SA (“Filiala 3”) a fost înființată în anul 2020, în luna noiembrie, și este o firmă privată cu capital românesc. Activitatea principală a acestei filiale este prestarea de servicii privind implementarea obligațiilor referitoare la răspunderea extinsă a producătorului pentru tinte de mediu.

Grupul își desfășoară activitatea în domeniul colectării și reciclării deșeurilor nepericuloase, în industria hârtiei și a cartonului ondulat, și a hârtiei igienico-sanitare.

În anul 2021, evoluția Grupului Vrancart (denumit în continuare “Grupul”) a fost influențată de urmările crizei pandemice în curs, care au generat blocaje în lanțurile de aprovizionare, iar din trimestrul al treilea, majorări de prețuri la materii prime, materiale și marfuri și de tarife la servicii și utilități.

**Note la situatiile financiare consolidate preliminare**

la 31 decembrie 2021

Desi activitatea Grupului a fost impactata negativ, rezultatele obtinute de catre pe parcursul anului 2021 confirma capacitatea Grupului Vrancart de a genera profit in continuare, dar si soliditatea sa financiara.

Comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, profitul brut inregistrat a fost de 7,7 mil. lei (vs. 18,6 mil lei), lichiditatea curenta a crescut la 1,16 (vs. 1,06), iar gradul de indatorare a Grupului a crescut.

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 31 decembrie 2021 este unul pozitiv, respectiv de 2.368.775 lei. In aceasta perioada Societatea a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente la timp si integral.

**Elemente de evaluare generală:**

a) rezultat brut contabil	7.698 mii lei
b) cifra de afaceri	453.888 mii lei
c) costuri operationale	457.968 mii lei

**Indicatorii economico-financiar la nivel de Grup, la data de 31 decembrie 2021, se prezinta astfel:**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
<b>Indicatorul lichiditatii curente</b>	Active curente/Datorii curente	rap	1,16
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	Capital imprumutat /Capital propriu <sup>x100</sup>	%	83*
	Capital imprumutat/Capital angajat <sup>x100</sup>	%	45*
<b>Viteza de rotatie a debitelor-clienti</b>	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri <sup>x 360</sup>	zile	81
<b>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</b>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	1,29

\* Capitalul imprumutat include linii de credit, credite si imprumuturi bancare pe termen scurt si lung, datorii din contracte de leasing pe termen scurt si lung si imprumuturi din emisiunea de obligatiuni.

**CIUCIOI Ionel-Marian**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar



# **VRANCART S.A.**

## **REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE**

Pentru exercițiul financiar încheiat la  
31 decembrie 2021

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 2021 pot diferi față de acestea.

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

## Cuprins

Situatia individuala a pozitiei financiare	3
Situatia individuala a rezultatului global	4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale preliminare	7-8

**Situatia individuala a pozitiei financiare**

la 31 decembrie 2021

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizari corporale	300.076.410	285.408.521
Imobilizari necorporale	1.379.680	1.446.228
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizari financiare	45.566.328	29.966.328
<b>Total active imobilizate</b>	<b>350.403.229</b>	<b>320.201.888</b>
Stocuri	59.552.570	42.055.540
Creante comerciale	84.112.306	64.666.084
Cheltuieli in avans	517.486	761.374
Numerar si echivalente de numerar	1.536.938	4.332.741
Creante privind impozitul pe profit curent	83.938	-
Alte creante	2.820.729	986.228
<b>Total active curente</b>	<b>148.623.967</b>	<b>112.801.967</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>499.027.196</b>	<b>433.003.855</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	120.363.080	103.168.355
Rezerve	116.615.876	115.711.008
Rezultatul reportat	11.245.008	12.387.267
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>248.223.964</b>	<b>231.266.630</b>
<b>DATORII</b>		
Imprumuturi pe termen lung	47.751.510	43.766.905
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.949.400	37.627.000
Datorii leasing pe termen lung	17.768.484	10.525.739
Venituri in avans	9.454.417	10.627.998
Datorii catre angajati pe termen lung	422.307	453.855
Datorii privind impozitul pe profit amanat	4.145.666	4.275.495
Alte datorii pe termen lung	323.422	645.822
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>117.815.206</b>	<b>107.922.814</b>
Datorii comerciale pe termen scurt	61.919.951	26.573.457
Imprumuturi pe termen scurt	54.642.483	50.172.836
Datorii leasing pe termen scurt	5.864.025	4.011.256
Venituri in avans	1.593.218	2.522.385
Datorii catre angajati	4.511.986	4.904.713
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	960.442
Alte datorii	4.456.363	4.669.322
<b>Total datorii curente</b>	<b>132.988.026</b>	<b>93.814.411</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>250.803.232</b>	<b>201.737.225</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>499.027.196</b>	<b>433.003.855</b>

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General

ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

**Situatia individuala a rezultatului global**

la 31 decembrie 2021

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Venituri din cifra de afaceri, din care:	387.017.600	286.476.932
Venituri din vanzarea marfurilor	21.754.089	12.273.022
Alte venituri	6.929.773	5.120.006
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	9.525.599	(7.948.360)
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(229.269.419)	(124.223.310)
Cheltuieli privind marfurile	(13.055.876)	(7.497.067)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(34.634.513)	(21.789.796)
Cheltuieli cu personalul	(70.747.581)	(61.989.022)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(32.086.789)	(31.795.560)
Alte cheltuieli	(7.022.112)	(10.165.789)
<b>Rezultat operational</b>	<b>16.656.682</b>	<b>26.188.032</b>
Venituri financiare	421.246	821
Cheltuieli financiare	(4.611.181)	(5.422.241)
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>12.466.747</b>	<b>20.766.612</b>
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.861.249)	(2.233.002)
<b>Profit / (Pierdere) aferent(a) anului</b>	<b>10.605.498</b>	<b>18.533.610</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI</b>	<b>10.605.498</b>	<b>18.533.610</b>

**CIUCIOI Ionel-Marian**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar

Vrancart SA

## Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii

la 31 decembrie 2021

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2021</b>	<b>103.168.355</b>	<b>54.712.573</b>	<b>60.998.434</b>	<b>12.387.268</b>	<b>231.266.630</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei</b>					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	10.605.498	<b>10.605.498</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>					
Majorare de capital	17.194.725	-	-	-	<b>17.194.725</b>
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	2.067.605	(12.075.746)	<b>(10.008.141)</b>
Alte modificari	-	-	810	(96.612)	<b>(95.802)</b>
Modificari ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	(738.947)	-	-	<b>(738.947)</b>
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii / casarii imobilizarilor corporale	-	(424.600)	-	424.600	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>17.194.725</b>	<b>(1.163.547)</b>	<b>2.068.415</b>	<b>(11.747.758)</b>	<b>6.351.836</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>17.194.725</b>	<b>(1.163.547)</b>	<b>2.068.415</b>	<b>(1.142.260)</b>	<b>16.957.334</b>
<b>Soldul la 31 decembrie 2021</b>	<b>120.363.080</b>	<b>53.549.026</b>	<b>63.066.849</b>	<b>11.245.008</b>	<b>248.223.964</b>

CIUCIOI Ionel-Marian  
Director General

ARSENE Vasilica-Monica  
Director Financiar

**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie***la 31 decembrie 2021**(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)*

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	433.426.416	331.173.886
Plati furnizori	(283.219.633)	(172.027.266)
Plati catre angajati	(49.029.042)	(40.879.964)
Plati catre bugetul statului	(54.727.134)	(48.247.992)
Impozit pe profit platit	(2.813.694)	(2.074.422)
<b>Trezorerie neta din activitatea de exploatare</b>	<b>43.636.913</b>	<b>67.944.242</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(34.883.285)	(32.718.920)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	(15.600.000)	(1.099.600)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	364.446	1.578.635
Dobanzi incasate	896	296
<b>Trezorerie neta din activitatea de investitii</b>	<b>(50.117.943)</b>	<b>(32.239.589)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare</b>		
Incasari din imprumuturi	6.400.000	13.548.248
Aport actionari majorare de capital social	16.736.768	-
Plati pentru leasing	(5.813.819)	(5.069.270)
Dobanzi platite si restituirii imprumuturi	(3.800.260)	(30.338.447)
Dividende platite	(9.837.462)	(11.661.645)
<b>Trezorerie neta din activitatea de finantare</b>	<b>3.685.227</b>	<b>(33.521.114)</b>
<b>Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>(2.795.803)</b>	<b>2.183.539</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>4.332.741</b>	<b>2.149.202</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>1.536.938</b>	<b>4.332.741</b>

**CIUCIOI Ionel-Marian**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar



## Note la situatiile financiare individuale preliminare

La 31 decembrie 2021

---

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

Vrancart SA activeaza in domeniul colectarii si reciclarii deseurilor nepericuloase, in industria hartiei si cartonului ondulat, si a hartiei igienico-sanitare.

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, Braila si Piatra Neamt.

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.

La 31 decembrie 2021, Societatea este detinuta in proportie de 75% de SIF Banat - Crisana SA, 17% de Paval Holding SRL si 8% de alti actionari.

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

In anul 2021, evolutia Vrancart SA (denumita in continuare “Societatea”) a fost influentata de urmarile crizei pandemice in curs, care au generat blocaje in lanturile de aprovizionare, iar din trimestrul al treilea, majorari de preturi la materii prime, materiale si marfuri si de tarife la servicii si utilitati.

Desi activitatea Societatii a fost impactata negativ, rezultatele obtinute de catre VRANCART SA pe parcursul anului 2021 confirma capacitatea societatii de a genera profit in continuare, dar si soliditatea sa financiara.

Comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, profitul brut inregistrat a fost de 12,5 mil. lei (vs. 20,7 mil lei), lichiditatea curenta a scazut usor la 1,12 (vs. 1,20) iar gradul de indatorare al Societatii a crescut.

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 31 decembrie 2021 este unul pozitiv, respectiv de 1.536.938 lei. In aceasta perioada Societatea a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente la timp si integral.

### Elemente de evaluare generală:

a) rezultat brut contabil	12.467 mii lei
b) cifra de afaceri	387.017 mii lei
c) costuri operationale	386.816 mii lei

**Note la situatiile financiare individuale preliminare**

la 31 decembrie 2021

d) % din piață deținută

Anul 2021	Hârtii igienico sanitare	- 9%
	Hârtie pentru carton	- 16%
	Carton ondulat	- 15%

Indicatorii economico-financiar la data de 31 decembrie 2021 se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
<b>Indicatorul lichiditatii curente</b>	Active curente/Datorii curente	rap	1,12
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	Capital imprumutat /Capital propriu <sup>x</sup> 100	%	66*
	Capital imprumutat/Capital angajat <sup>x</sup> 100	%	40*
<b>Viteza de rotatie a debitelor-clienti</b>	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri <sup>x</sup> 360	zile	78
<b>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</b>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	1,10

\* Capitalul imprumutat include linii de credit, credite si imprumuturi bancare pe termen scurt si lung, datorii din contracte de leasing pe termen scurt si lung si imprumuturi din emisiunea de obligatiuni.

**CIUCIOI Ionel-Marian**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar