

VRANCART S.A.

**Situații financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
la 31 martie 2017**

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

Situația individuală a poziției financiare

la 31 martie 2017

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

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE		
Imobilizări corporale	185.137.151	180.855.000
Imobilizări necorporale	352.157	372.026
Imobilizări financiare	25.287.618	6.657.600
Creante privind impozitul pe profit amanat	875.686	800.666
Total active imobilizate	211.652.612	188.685.292
Stocuri	26.803.570	27.750.242
Creanțe comerciale	43.373.853	39.695.711
Cheltuieli în avans	815.662	739.398
Numerar restrictionat	-	8.899.753
Numerar și echivalente de numerar	21.779.309	24.287.793
Alte creanțe	5.246.712	400.809
Total active curente	98.019.106	101.773.706
TOTAL ACTIVE	309.671.718	290.458.998
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	46.537.915	46.537.915
Rezultatul reportat	22.473.724	16.433.985
Total capitaluri proprii	172.179.994	166.140.255
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	37.521.427	34.619.168
Împrumuturi obligatate pe termen lung	38.250.000	-
Venituri în avans	20.147.748	20.904.331
Provizioane pe termen lung	300.053	291.803
Total datorii pe termen lung	96.219.228	55.815.302
Datorii comerciale pe termen scurt	18.878.328	17.089.495
Împrumuturi pe termen scurt	11.784.518	41.605.434
Venituri în avans	3.026.330	3.026.330
Datorii privind impozitul pe profit curent	737.664	494.330
Alte datorii	6.845.656	6.287.852
Total datorii curente	41.272.496	68.503.441
TOTAL DATORII	137.491.724	124.318.743
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	309.671.718	290.458.998

Note la situația poziției financiare din 31 martie 2017

Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2017 este de 172.179.994 lei, în creștere cu 3,6% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul I.

Volumul activelor circulante ale Societății a scăzut cu 3,7% în perioada analizată, datorită scaderii numerarului din conturi, ca urmare a plăților efectuate în trimestrul I. Valoarea activelor curente la 31 martie 2017 este de 98.019.106 lei.

Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2017 sunt în valoare de 137.491.724 lei, în creștere cu 10,5% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2017, datorită apelării la credite noi pentru finanțarea investițiilor și a emisiunii de obligațiuni în valoare de 38.250.000 lei.

Situația individuală a rezultatului global

la 31 martie 2017

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

	31 martie 2017	31 martie 2016
Venituri din cifra de afaceri	59.150.756	57.059.401
Alte venituri	752.925	753.142
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(680.988)	(1.088.714)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(28.582.293)	(31.653.406)
Cheltuieli privind mărfurile	(731.950)	(394.393)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(4.104.751)	(4.417.847)
Cheltuieli cu personalul	(12.904.904)	(8.351.074)
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	(4.782.494)	(4.292.486)
Alte cheltuieli	(1.010.014)	(507.997)
Rezultat operațional	7.106.287	7.106.625
Venituri financiare	(20.351)	1.263
Cheltuieli financiare	(383.554)	(316.881)
Profit înainte de impozitare	6.702.382	6.791.008
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(662.643)	(564.563)
Profit net	6.039.739	6.226.445
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat raportat ca urmare a casării imobilizărilor corporale	-	(231.176)
TOTAL REZULTAT GLOBAL	6.039.739	5.995.269
Rezultatul pe acțiune		
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	6.039.739	6.226.445
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	1.031.683.547	863.717.920
Rezultatul pe acțiune de bază	0,006	0,007

Note la situația rezultatului global la trimestrul I 2017, comparativ cu trimestrul I 2016

Veniturile operaționale în perioadă au fost de 59.222.693 lei, în creștere cu 4,4% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 3,6% în aceeași perioadă analizată.

Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 52.116.406 lei, în creștere cu 5% față de aceeași perioadă a anului precedent. O creștere semnificativă o înregistrează cheltuielile cu amortizările, de 11,4%, ca urmare a punerii în funcțiune la finele anului 2016, a echipamentelor și instalațiilor de producție noi.

Profitul operațional al perioadei a fost de 7.106.287 lei, la un nivel constant cu aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2017 a fost de 6.039.739 lei, cu 3% sub nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2016, pe seama creșterii cheltuielilor financiare și a impozitului pe profit.

VRANCART SA

Situația sumărizată a modificărilor capitalurilor proprii (neauditată)

la 31 martie 2017

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

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2017	103.168.355	-	26.408.552	20.129.363	16.433.985	-	166.140.255
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	6.039.739	-	6.039.739
Alte elemente ale rezultatului global							
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificări	-	-	-	-	-	-	-
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global							
Total rezultat global aferent perioadei					6.039.739		6.039.739
Soldul la 31 martie 2017	103.168.355	-	26.408.552	20.129.363	22.473.724	-	172.179.994

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 pentru colectare maculatură deschise în localitățile: București, Iași, Focșani, Bacau, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Cluj, Craiova, Targu Mures, Baia Mare si Calimanesti.

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) de diferite formate, ștanțate și imprimate
- hârtii pentru carton ondulat
- hârtii igienico-sanitare în diferite sortimente.

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

La 31 martie 2017, Societatea este deținută în proporție de 75% de SIF Banat - Crișana SA și în proporție de 25% de alți acționari.

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

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare interimare simplificate pentru primele trei luni încheiate la 31 martie 2017 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Situații Financiare Interimare.

Situațiile financiare interimare simplificate nu includ toate informațiile și elementele publicate în raportarea anuală și trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2016.

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 2016.

Situațiile financiare interimare simplificate pentru trimestrul I 2017 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 2017	31 decembrie 2016	Variație
Euro (EUR)	4,5511	4,5411	+0,22%
Dolar american (USD)	4,2615	4,3033	-0,97%

Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2017 (în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	31 martie 2017
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	2,37
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	%	50,85*
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	%	33,71*
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	zile	66,33
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,28

* 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.

Alte note

Societatea a avut un flux de numerar negativ de -2.383.029 lei la 31.03.2017, datorita platilor pentru investitii efectuate in primul trimestru al anului 2017 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

Pe **26 aprilie 2017**, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2016 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2017, impreuna cu planul de investitii pentru perioada 2017-2020.

Prin hotărârea 4/26.04.2017 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2017 a unei sume de 14.030.896 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,0136 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 26.10.2017.

Prin hotărârea 1/26.04.2017 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat **depunerea unui proiect de investiții** în valoare de 46 milioane Euro pentru perioada 2017-2020, în vederea obținerii unui ajutor de stat (intensitatea maximă a finanțării fiind de 50%).

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2017, 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
Președinte Consiliu de Administrație



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar