



VRANCART S.A.

625100 Adjud-Vrancea, România, Str. Ecaterina Teodoroiu 17
RO 1454846, J39/239/1991
Capital social subscris și vărsat 103.168.354,70 RON
RO54 RNCB 0268 0087 9340 0001 - BCR Adjud
RO95 RZBR 0000 0600 0094 5306 - Raiffeisen Bank Adjud
T: 0237 64 08 00, F: 0237 64 17 20
office@vrancart.com, www.vrancart.ro



Către,

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

Raportul periodic conform Regulamentului ASF nr.5/2018

Data raportului: 28.02.2019
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), neauditate, aferente exercițiului financiar 2018, 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 28 februarie 2019, orele 18³⁰.

Anexam prezentului raport Situațiile financiare anuale preliminare (individuale și consolidate), neauditate, aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018, conform IFRS.

**Președinte Consiliu de Administrație,
CIUCIOTONEL-MARIAN**





VRANCART S.A.

625100 Adjud-Vrancea, România, Str. Ecaterina Teodoroiu 17
RO 1454846, J39/239/1991
Capital social subscris și vărsat 103.168.354,70 RON
RO54 RNCB 0268 0087 9340 0001 - BCR Adjud
RO95 RZBR 0000 0600 0094 5306 - Raiffeisen Bank Adjud
T: 0237 64 08 00, F: 0237 64 17 20
office@vrancart.com, www.vrancart.ro



VRANCART S.A. REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2018

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 process fiind in curs de derulare. Ca urmare, situațiile financiare finale și auditate pentru anul 2018 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 2018

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE		
Imobilizări corporale	253.882.844	234.894.331
Imobilizări necorporale	4.123.474	184.069
Imobilizări financiare	28.866.728	35.209.097
Total active imobilizate	286.873.046	270.287.497
Stocuri	40.212.707	36.348.609
Creanțe comerciale	59.884.485	50.541.065
Cheltuieli în avans	836.013	664.619
Numerar restrictionat	2.064.372	1.901.568
Numerar și echivalente de numerar	-	1.002.646
Alte creanțe	93.484	140.508
Total active curente	103.091.061	90.599.015
TOTAL ACTIVE	389.964.107	360.886.512
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	83.919.878	74.618.850
Rezultatul reportat	13.312.065	14.787.355
Total capitaluri proprii	200.400.298	192.574.560
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	51.495.657	36.158.067
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.887.400	37.232.800
Venituri în avans pe termen lung	15.657.558	17.878.001
Provizioane pe termen lung	372.440	376.015
Datorii privind impozitul pe profit amânat	3.328.214	3.397.797
Alte datorii pe termen lung	362.600	1.017.200
Total datorii pe termen lung	109.103.869	96.059.880
Datorii comerciale pe termen scurt	27.737.837	24.564.192
Împrumuturi pe termen scurt	39.840.140	31.485.882
Venituri în avans pe termen scurt	2.551.123	3.026.330
Datorii privind impozitul pe profit curent	132.960	-
Alte datorii	10.197.880	13.175.668
Total datorii curente	80.459.940	72.252.072
TOTAL DATORII	189.563.809	168.311.952
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	389.964.107	360.886.512

Ciucioi Ionel-Marian
Director General



Arsene Vasilica-Monica
Director Financiar

Situația individuală a rezultatului global *(neauditată)*

Date preliminare la 31 decembrie 2018

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

	2018	2017
Venituri din cifra de afaceri	294.416.947	260.003.622
Alte venituri	3.921.449	3.249.175
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	3.707.380	300.749
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(156.581.210)	(137.251.472)
Cheltuieli privind mărfurile	(4.421.436)	(3.172.455)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(19.342.395)	(19.12.258)
Cheltuieli cu personalul	(57.913.683)	(51.463.150)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(22.580.131)	(19.882.617)
Alte cheltuieli	(11.621.184)	(5.966.824)
Profit operațional din activitatea curenta	29.585.737	26.692.770
Pierdere excepțională din casarea activelor corporale	(7.088.434)	0
Profit operațional (EBIT)	22.497.303	26.692.770
Venituri financiare	1.033.936	1.202.113
Cheltuieli financiare	(4.510.375)	(2.956.489)
Profit înainte de impozitare	19.020.864	24.938.394
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.483.168)	(2.609.941)
Profit aferent anului	17.537.696	22.328.453
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	1.026.055	18.136.748
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a casării imobilizărilor corporale	(66.475)	(666.280)
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	18.497.276	39.798.921
Rezultatul pe acțiune		
Profitul (pierderea) atribuibil(a) acționarilor ordinari	17.537.696	22.328.453
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	1.031.683.547	1.031.683.547
Rezultatul pe acțiune de bază (lei/acțiune)	0,017	0,022

Ciucioi Ionel-Marian
Director General



Arsene Vasilica-Monica
Director Financiar

Situația individuală a fluxurilor de trezorerie *(neauditată)*

Date preliminară la 31 decembrie 2018

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

	2018	2017
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Încasări de la clienți	331.550.289	291.364.214
Plăți furnizori	(207.815.066)	(189.194.533)
Plăți către angajați	(37.320.782)	(39.840.847)
Plăți către bugetul statului	(45.866.104)	(30.865.839)
Impozit pe profit plătit	(1.573.323)	(3.236.156)
Trezorerie netă din activități de exploatare	38.975.014	28.226.839
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(44.131.637)	(50.661.376)
Acreditiv bancare pentru achiziții de imobilizări corporale	(530.871)	-
Cont escrow pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-	8.899.753
Plati pentru achizitii de imobilizari financiare	(5.074.273)	(23.790.688)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	712.768	84.962
Dobânzi încasate	32.393	1.193
Trezorerie netă din activități de investiție	(48.991.620)	(65.466.156)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	43.118.451	21.664.726
Încasări din obligațiuni	-	38.250.000
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(21.779.957)	(31.275.435)
Dividende plătite	(11.159.080)	(13.786.199)
Trezorerie netă din activități de finanțare	10.179.414	14.853.092
Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie	162.808	(22.386.225)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	1.901.568	24.287.793
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	2.064.376	1.901.568

Ciucioi Ionel-Maria
Director General



Arsene Vasilica-Monica
Director Financiar

Note explicative

Rezultate financiare individuale preliminare la 31 decembrie 2018 (neauditare)

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 Societatea a continuat sa-si dezvolte activitatea in toate cele trei linii de business in care activeaza (hartie pentru carton, ambalaje din carton ondulat si hartie igienico-sanitara), ceea ce a condus la cresterea cifrei de afaceri cu 13% si a profitului operational (inainte de impactul pierderii din activitatii extraordinare) cu 10%.

Ca urmare insa a:

- uzurii fizice si morale a unor echipamente aferente liniei de business de hartie igienica din maculatura a caror gama de produse nu erau corepunzatoare cu nevoile actuale ale pietei, fiind ineficiente economic si care nu se ridicau la standardele de calitate impuse de consumatorii finali, si a
- investitiilor realizate de societate care au determinat dezafectarea unor mijloace fixe care nu mai erau eficiente din punct de vedere economic si tehnic

Societatea a inregistrat o pierdere exceptionala egala cu valoarea ramasa neamortizata la 31 decembrie 2018 a echipamentelor scoase din functiune, in suma totala de 7.088.434 lei (a se vedea linia „Pierdere exceptionala din casarea activelor corporale” din Situația individuală a rezultatului global).

De mentionat ca in aceasta perioada Societatea a reusit realizarea de investitii semnificative, in Noiembrie 2018 fiind pusa in functiune o noua masina de carton, cu un nivel inalt de automatizare si o productivitate si calitate ridicata, fiind in momentul de fata una din cele mai moderne masini din industria de profil. Aceasta, impreuna cu echipamentele auxiliare a fost instalata intr-un spatiu de productie nou si modern, dispunand de toate facilitatile necesare. Totalul investitiilor in aceasta facilitate a depasit 7 milioane de euro.

Creșterea eficienței și a productivității muncii a făcut posibilă și creșterea beneficiilor acordate salariaților Societății, acest fapt contribuind la menținerea și creșterea expertizei tehnice, fiind reflectată și de creșterea productivității per angajat.

Deasemenea, procesul de modernizare și de creștere a capacităților de producție va continua și în anul 2019, fiind prevăzute proiecte investitionale importante, care vor consolida poziția Societății pe piață și capacitatea acesteia de a genera profit.

Elemente de evaluare generală:

a) rezultat brut contabil	19.021 mii lei
b) cifra de afaceri	294.417 mii lei
c) export	45.115 mii lei
d) costuri operationale	272.460 mii lei
e) % din piață deținută	

Anul 2018	Hârtii igienico sanitare	- 10%
	Hârtie pentru carton	- 18%
	Carton ondulat	- 16%

f) lichiditate la sfârșitul anului 2.064 mii lei

Ciucioi Ionel-Marian
Director General



Arsene Vasilica-Monica
Director Financiar