



VRANCART S.A.
 625 100 Adjud-Vrancea, România, Str. Ecaterina Teodoroiu 17
 RO 1454846, J39/239/1991
 Capital social subscris și vărsat 86.371.792 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



Raportul trimestrial aferent trimestrului III 2016 conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

| | |
|--|--|
| Data raportului | 15.11.2016 |
| Denumirea entității emitente | VRANCART SA |
| Sediul social | Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea |
| Număr de telefon/fax: | 0237-640.800; 0237-641.720 |
| Codul unic de înregistrare la O.R.C. | 1454846 |
| Număr de ordine în Registrul Comerțului | J39/239/1991 |
| Capital social subscris și vărsat | 86.371.792 lei |
| Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise | Bursa de Valori București |

1. Situația economico-financiară a societății VRANCART SA

Rezultatele VRANCART SA (denumită în continuare “Societatea”) din primele nouă luni ale anului 2016 confirmă capacitatea societății de a genera profit și soliditatea financiară a acesteia.

În această perioadă profitul net înregistrat a fost de 16.706.428 lei, valoare cu 19,5% peste nivelul previzionat prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situațiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditare) la data de 30 septembrie 2016, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 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.

Situațiile financiare individuale interimare aferente primelor 9 luni ale anului 2016 nu au fost revizuite de către un auditor extern independent, nefiind o cerință legală sau statutară.

Situatiile financiare la care se face referire in continuare sunt situatii financiare individuale. Precizam ca situatiile financiare consolidate nu au un impact semnificativ asupra indicatorilor economico-financiari si asupra performantei Grupului in general, si nu contin informatii suplimentare semnificative.

1.1. Elemente de bilanț

| <i>(toate elementele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)</i> | 30 sept. 2016 | 31 dec. 2015 | % |
|---|----------------------|---------------------|-------------|
| Active imobilizate | 184.982.933 | 162.740.635 | +14% |
| Active circulante, din care: | 86.182.323 | 78.938.936 | +9% |
| - Creante comerciale | 44.402.028 | 37.630.743 | +18% |
| Total active | 271.165.256 | 241.679.571 | +12% |
| Total datorii, din care: | 125.317.288 | 98.763.876 | +27% |
| Datorii curente | 69.347.103 | 62.695.544 | +11% |
| Capitaluri proprii, din care: | 145.847.968 | 142.915.695 | +2% |
| - Rezerve | 45.418.582 | 41.154.392 | +10% |
| - Rezultat reportat | 14.057.594 | 15.389.512 | -9% |

La 30 septembrie 2016 și în perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2016 evoluția principalilor indicatori financiari a fost următoarea:

- Activele imobilizate ale Societatii au crescut cu 14% ca urmare a investițiilor efectuate în primele 9 luni ale anului 2016
- Volumul activelor circulante ale Societății a crescut cu 9% la data de 30 septembrie 2016 față de începutul anului în special datorita creșterii creanțelor
- Creanțele comerciale au crescut în primele noua luni ale anului 2016 față de începutul anului cu 18% (6,7 mil lei), ca urmare a creșterii volumului livrarilor, respectiv a cifrei de afaceri.
- Datoriile totale înregistrate la 30 septembrie 2016 sunt în valoare de 125.317.288 lei, în creștere cu 27% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2016, datorită creșterii împrumuturilor bancare cu circa 20 milioane lei, pentru finanțarea investițiilor
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2016 este 145.847.968 lei, în creștere cu 2% față de valoarea acestora la începutul anului. Rezervele au crescut cu 10% pe seama creșterii rezervelor constituite din profitul reinvestit, facilitate acordată de Codul fiscal.

1.2. Contul de profit și pierdere

| <i>(toate elementele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)</i> | 30 septembrie 2016 | 30 septembrie 2015 | % |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------|
| Venituri din exploatare, din care: | 173.886.161 | 156.635.485 | +11% |
| <i>Venituri din cifra de afaceri</i> | <i>166.669.890</i> | <i>151.127.837</i> | <i>+10%</i> |
| Cheltuieli din exploatare | (154.326.487) | (141.303.044) | +9% |
| Profit operațional | 19.559.674 | 15.332.441 | +28% |

| | | | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|------------|
| Venituri financiare | 2.608 | 10.250 | -75% |
| Cheltuieli financiare | (1.050.369) | (776.928) | +35% |
| Venituri totale | 173.888.769 | 156.645.735 | 11% |
| Cheltuieli totale | (155.376.856) | (142.079.971) | 9% |
| Profit brut | 18.511.912 | 14.565.763 | 27% |
| Profit net | 16.706.428 | 12.825.924 | 30% |

În primele nouă luni ale anului 2016 față de aceeași perioadă a anului trecut, principalii indicatori ai Contului de profit și pierdere se prezintă astfel:

- Totalul veniturilor în perioada analizată a fost de 173.888.769 lei, în creștere cu 11% față de aceeași perioadă a anului trecut, în principal datorită creșterii cifrei de afaceri cu 10% în aceeași perioadă analizată.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost în suma de 155.376.856 lei, în creștere cu 9% față de aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a creșterii cheltuielilor de exploatare în același ritm cu creșterea cifrei de afaceri.
- Profitul net al perioadei a fost de 16.706.428 lei, în creștere cu 30% față de aceeași perioadă a anului precedent.

1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

| | 30 septembrie 2016 | 30 septembrie 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i> | | |
| Încasări din activitatea de exploatare | 196.459.478 | 181.873.824 |
| Plăți din activitatea de exploatare | (170.922.568) | (154.833.547) |
| Trezorerie netă din activitatea de exploatare | 25.536.910 | 27.040.277 |
| <i>Fluxuri din activitatea de investiții</i> | | |
| Încasări din activitatea de investiții | 284.345 | 138.086 |
| Acreditiv pentru plăți de investiții | 10.786.408 | 25.000 |
| Cont escrow achiziții imobilizări financiare | (8.897.511) | - |
| Plăți din activitatea de investiții | (29.944.472) | (21.374.788) |
| Trezorerie netă din activitatea de investiții | (27.771.229) | (21.211.702) |
| <i>Fluxuri din activitatea de finanțare</i> | | |
| Încasări din activitatea de finanțare | 31.768.835 | 9.282.132 |
| Plăți din activitatea de finanțare | (26.276.895) | (13.068.040) |
| Trezorerie netă din activitatea de finanțare | 5.491.940 | (3.785.908) |
| Sold la începutul perioadei | 1.320.375 | 2.327.952 |
| Sold la sfârșitul perioadei | 4.577.996 | 4.370.619 |

Soldul numerarului și a echivalentelor de numerar înregistrat la 30 septembrie 2016 este unul pozitiv, respectiv de 4.577.996 lei. Creșterea numerarului față de aceeași perioadă a anului precedent se datorează în principal contractării de noi credite pentru finanțarea proiectelor de investiții ale companiei.

2. Indicatorii economico-financiari la data de 30 septembrie 2016, conform Anexa 30B/Reg. ASF nr. 1/2006

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | UM | Rezultat |
|--|--|------|----------|
| Indicatorul lichidității curente | Active curente/Datorii curente | rap | 1,24 |
| Indicatorul gradului de îndatorare | Capital împrumutat /Capital propriu ^{x100} | % | 50,74* |
| | Capital împrumutat/Capital angajat ^{x100} | % | 33,66* |
| Viteza de rotație a debitelor-clienți | Sold mediu clienți/Cifra de afaceri ^{x 270} | zile | 73,87 |
| Viteza de rotație a activelor imobilizate | Cifra de afaceri/Active imobilizate | rap | 0,93 |

* 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.

CIUCIOI Ionel-Marian
Președinte Consiliu de Administrație



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar