

VRANCART S.A.

Situații financiare consolidate interimare (simplificate, neauditare) la 30 septembrie 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

Cuprins

Situația consolidată a poziției financiare	3
Situația consolidată a rezultatului global	4
Note la situațiile financiare consolidate interimare	5

Vrancart SA

Situația consolidată a poziției financiare

la 30 septembrie 2017

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

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE		
Imobilizări corporale	215.363.958	184.159.320
Imobilizări necorporale	11.894.558	1.364.307
Imobilizări financiare	3.534	845
Fond comercial	4.934.837	3.380.811
Creanțe privind impozitul pe profit amanat	1.400.551	427.686
Total active imobilizate	233.597.438	189.332.969
Stocuri	31.937.864	27.979.866
Creanțe comerciale	62.590.429	39.692.123
Cheltuieli în avans	681.492	760.687
Numerar restrictionat	-	8.899.753
Numerar și echivalente de numerar	15.901.174	24.932.865
Alte creanțe	7.891.750	400.809
Total active curente	119.002.709	102.666.103
TOTAL ACTIVE	352.600.147	291.999.072
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	48.251.871	46.411.085
Rezultatul reportat	21.122.845	16.856.244
Interese care nu controlează	3.698.035	-
Total capitaluri proprii	176.241.106	166.435.684
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	36.212.066	34.619.168
Împrumuturi obligatate pe termen lung	38.250.000	-
Venituri în avans	21.574.264	20.936.397
Provizioane pe termen lung	243.389	291.803
Datorii privind impozitul pe profit amanat	1.346.725	-
Total datorii pe termen lung	97.626.444	55.847.368
Datorii comerciale pe termen scurt	32.755.115	17.838.095
Împrumuturi pe termen scurt	18.176.440	41.762.760
Venituri în avans	3.235.087	3.038.904
Datorii privind impozitul pe profit curent	1.499.655	515.975
Alte datorii	23.066.300	6.560.286
Total datorii curente	78.732.597	69.716.020
TOTAL DATORII	176.359.041	125.563.388
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	352.600.147	291.999.072

CIUCIOIU Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situația consolidată a rezultatului global

la 30 septembrie 2017

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

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Venituri din cifra de afaceri	250.853.269	171.257.244
Alte venituri	2.462.493	2.982.678
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(2.088.690)	(449.063)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(134.545.326)	(91.645.035)
Cheltuieli privind mărfurile	(6.905.122)	(3.125.259)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(18.081.202)	(13.115.059)
Cheltuieli cu personalul	(44.659.143)	(26.824.112)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(14.620.446)	(13.147.489)
Alte cheltuieli	(6.814.788)	(6.374.231)
Rezultat operațional	25.601.045	19.559.674
Venituri financiare	(106.105)	(22.316)
Cheltuieli financiare	(1.611.268)	(1.025.446)
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	23.883.672	18.511.912
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(2.329.999)	(1.805.484)
Profit / (Pierdere) aferent(ă) anului	21.553.673	16.706.428
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a casării imobilizărilor corporale	(735.467)	(283.319)
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	20.818.206	16.423.109

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

Entitatea care raportează

Grupul Vrancart (“Grupul”) cuprinde societatea Vrancart SA, cu sediul social în Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea, și filialele sale Giant Prodimpex SRL, cu sediul în localitatea Ungheni, strada Principală Nr. 161/J, județul Mureș și Rom Paper SRL cu sediul în comuna Cristian județul Brașov. Situațiile financiare consolidate interimare ale Grupului pentru primele nouă luni ale anului 2017 sunt formate din situațiile financiare ale societății Vrancart SA și ale filialelor sale, care împreună formează Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Deținere la 30 septembrie 2017	Deținere la 31 decembrie 2016
Giant Prodimpex SRL	Fabricare de ambalaje din carton ondulat	100%	100%
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa și produse igienico-sanitare	85%	0%

Grupul își desfășoară activitatea în industria hârtiei, hârtiei igienico-sanitare și a cartonului ondulat.

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 pentru colectare maculatură deschise în localitățile: București, Iași, Focșani, Bacău, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Cluj, Baia Mare, Târgu Mureș, Craiova, Braila și 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. Grupul publică situațiile financiare consolidate pe www.vrancart.ro

La 30 septembrie 2017, Societatea este deținută în proporție de 75% de SIF Banat - Crișana SA și în proporție de 25% de alți acționari.

GIANT PRODIMPEX SRL

La data de 17 iulie 2015 s-a finalizat procesul de achiziție al firmei Giant Prodimpex SRL, achiziție aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29/30 aprilie 2015, prin Hotărârea nr. 7. În urma achiziției, Vrancart deține 100% din părțile sociale ale Giant Prodimpex SRL.

Giant Prodimpex SRL (“Filiala”) a fost înființată în anul 1994 și este o firmă privată cu capital românesc. Investițiile continue în tehnologie, spații de producție și nu în ultimul rând în personal au făcut ca în scurt timp Giant să devină unul din cei mai importanți procesatori de carton din România.

ROM PAPER SRL

La data de 19 ianuarie 2017 s-a finalizat procesul de achiziție a partilor sociale ale ROM PAPER SRL, achiziție aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. În urma achiziției, Vrancart deține 85% din părțile sociale la data de 30 septembrie 2017. Contractul de achiziție prevede achiziția în trei transe anuale de câte 70% (finalizat), 15% (finalizat) și respectiv 15% (în anul 2018).

Rom Paper SRL (“Filiala”) a fost înființată în anul 2002 și este o firmă privată cu capital românesc. Produsele realizate sunt comercializate în 7 tari, pe teritoriul României, cât și în afara, prin intermediul lanțurilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar și prin intermediul distribuitorilor. Gama de produse oferita de companie s-a diversificat și a evoluat constant, fiind adaptata pe nevoile clientilor.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele nouă luni încheiate la 30 septembrie 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.

Politicele 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.

Combinările de entități sunt contabilizate prin metoda achiziției la data la care Grupul obține controlul asupra entității achiziționate. Controlul necesită expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile ale entității în care s-a investit, precum și capacitatea de a influența acele rezultate prin exercitarea autorității asupra entității respective.

Filialele sunt entități controlate de către Grup. Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui.

Situațiile financiare consolidate interimare pentru primele nouă luni ale anului 2017 nu au fost revizuite de către un auditor financiar extern, nefiind o cerință legală.

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.

Note la situațiile financiare consolidate interimare

la 30 septembrie 2017

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016	Variație
Euro (EUR)	4,5991	4,5411	+1,28%
Dolar american (USD)	3,8977	4,3033	-9,42%

Alte note

Managementul Societății și-a stabilit strategia pe termen mediu și lung, iar estimările prevăd creșteri ale vânzărilor și diminuări ale costurilor ca urmare a folosirii eficiente a resurselor, care vor conduce la creșterea profitului din exploatare.

Grupul înregistrează la 30 septembrie 2017 un sold de numerar pozitiv de 15.901.174 lei, și nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii săi privați.

Grupul acordă o importanță deosebită indicatorilor de profitabilitate, prin eficientizarea proceselor operaționale, și de lichiditate, prin utilizarea eficientă a resurselor.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Grupul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil, dar nu limitat la următoarele 12 luni și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare consolidate este justificată.

Evenimente ulterioare

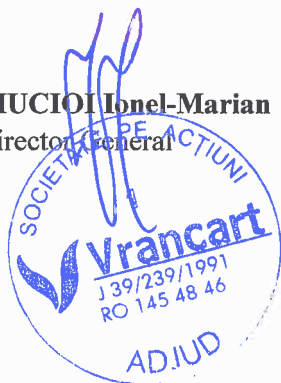
La data de 23 octombrie 2017 s-au platit dividendele către acționarii VRANCART SA în cuantum 13.786.199 lei, conform reglementărilor legale, având la baza Hotărârea de distribuire a dividendelor, aprobată de Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor din aprilie 2017.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 septembrie 2017 și pentru perioada încheiată la aceasta dată, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției și performanțelor financiare ale Grupului, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor nouă luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar