

VRANCART S.A.

**Situații financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
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 individuală a poziției financiare | 3 |
| Situația individuală a rezultatului global | 4 |
| Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii | 5 |
| Situația individuală a fluxurilor de trezorerie | 6 |
| Note la situațiile financiare individuale interimare | 7-8 |

Vrancart SA

Situația individuală a poziției financiare

la 30 septembrie 2017

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

| | 30 septembrie 2017 | 31 decembrie 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| ACTIVE | | |
| Imobilizări corporale | 189.719.125 | 180.855.000 |
| Imobilizări necorporale | 242.668 | 372.026 |
| Imobilizări financiare | 30.448.288 | 6.657.600 |
| Creante privind impozitul pe profit amanat | 1.253.516 | 800.666 |
| Total active imobilizate | 221.663.597 | 188.685.292 |
| Stocuri | 26.376.680 | 27.750.242 |
| Creanțe comerciale | 48.674.591 | 39.695.711 |
| Cheltuieli în avans | 618.113 | 739.398 |
| Numerar restrictionat | - | 8.899.753 |
| Numerar și echivalente de numerar | 15.040.329 | 24.287.793 |
| Alte creanțe | 8.156.021 | 400.809 |
| Total active curente | 98.865.734 | 101.773.706 |
| TOTAL ACTIVE | 320.529.331 | 290.458.998 |
| CAPITALURI PROPRII | | |
| Capital social | 103.168.355 | 103.168.355 |
| Rezerve | 45.979.894 | 46.537.915 |
| Rezultatul reportat | 19.000.856 | 16.433.985 |
| Total capitaluri proprii | 168.149.104 | 166.140.255 |
| DATORII | | |
| Împrumuturi pe termen lung | 33.960.620 | 34.619.168 |
| Împrumuturi obligatare pe termen lung | 38.250.000 | - |
| Venituri în avans | 18.634.584 | 20.904.331 |
| Provizioane pe termen lung | 243.389 | 291.803 |
| Total datorii pe termen lung | 91.088.592 | 55.815.302 |
| Datorii comerciale pe termen scurt | 22.185.507 | 17.089.495 |
| Împrumuturi pe termen scurt | 12.506.072 | 41.605.434 |
| Venituri în avans | 3.026.330 | 3.026.330 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 1.329.449 | 494.330 |
| Alte datorii | 22.244.277 | 6.287.852 |
| Total datorii curente | 61.291.635 | 68.503.441 |
| TOTAL DATORII | 152.380.227 | 124.318.743 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | 320.529.331 | 290.458.998 |

CIUCI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situația individuală a rezultatului global

la 30 septembrie 2017

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

| | 30 septembrie 2017 | 30 septembrie 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Venituri din cifra de afaceri | 189.593.049 | 171.257.244 |
| Alte venituri | 2.339.508 | 2.982.678 |
| Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție | (2.322.514) | (449.063) |
| Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile | (95.153.109) | (91.645.035) |
| Cheltuieli privind mărfurile | (2.460.851) | (3.125.259) |
| Cheltuieli cu serviciile prestate de terți | (13.824.105) | (13.115.059) |
| Cheltuieli cu personalul | (38.813.611) | (26.824.112) |
| Cheltuieli cu amortizarea și din reevaluare | (14.723.985) | (13.147.489) |
| Alte cheltuieli | (4.794.815) | (6.469.533) |
| Rezultat operațional | 19.839.567 | 19.559.674 |
| Venituri financiare | (55.659) | (22.316) |
| Cheltuieli financiare | (1.455.187) | (1.025.446) |
| Profit / (Pierdere) înainte de impozitare | 18.328.722 | 18.511.912 |
| Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit | (2.395.266) | (1.805.484) |
| Profit / (Pierdere) aferent(ă) anului | 15.933.456 | 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 | (664.311) | (283.319) |
| TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI | 15.269.144 | 16.423.109 |

CIUCIO Ionel Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii

la 30 septembrie 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 |
| Rezultat global aferent perioadei | | | | | | | |
| Rezultatul net al perioadei | - | - | - | - | 15.933.456 | - | 15.933.456 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | | |
| Repartizare din rezultatul reportat | - | - | - | - | (14.030.896) | - | (14.030.896) |
| Corecție aferentă imobilizărilor | - | - | - | - | - | - | - |
| Alte modificări ale elementelor de capital | - | - | - | - | - | - | - |
| Alte corectii | - | - | - | - | - | - | - |
| Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat | - | - | 106.290 | - | - | - | 106.290 |
| Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării / casării imobilizărilor corporale | - | - | (664.311) | - | 664.311 | - | - |
| Total alte elemente ale rezultatului global | - | - | (558.021) | - | (13.366.585) | - | (13.924.606) |
| Total rezultat global aferent perioadei | - | - | (558.021) | - | 2.566.871 | - | 2.008.850 |
| Soldul la 30 septembrie 2017 | 103.168.355 | - | 25.850.531 | 20.129.363 | 19.000.856 | - | 168.149.104 |



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situația individuală a fluxurilor de trezorerie

la 30 septembrie 2017

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

| | 30 septembrie 2017 | 30 septembrie 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare | | |
| Încasări de la clienți | 208.867.676 | 196.459.478 |
| Plăți furnizori | (127.582.020) | (126.186.419) |
| Plăți către angajați | (28.285.297) | (22.293.192) |
| Plăți către bugetul statului | (22.385.524) | (20.558.396) |
| Impozit pe profit plătit | (1.906.707) | (1.884.561) |
| Trezorerie netă din activitatea de exploatare | 28.708.128 | 25.536.910 |
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții | | |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări | (30.863.559) | (29.944.472) |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare | (23.790.688) | - |
| Cont escrow pentru achiziții de imobilizări financiare | 8.899.753 | (8.897.511) |
| Acreditiv bancare pentru achiziții de imobilizări | - | 10.786.408 |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale | 13.150 | 283.700 |
| Dobânzi încasate | 852 | 645 |
| Trezorerie netă din activitatea de investiții | (45.740.491) | (27.771.229) |
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de finanțare | | |
| Încasări din împrumuturi | 28.601.268 | 31.768.835 |
| Încasări din emisiuni de obligațiuni | 38.250.000 | - |
| Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi | (59.066.369) | (12.743.736) |
| Dividende plătite | - | (13.533.159) |
| Trezorerie netă din activitatea de finanțare | 7.784.899 | 5.491.940 |
| Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie | (9.247.464) | 3.257.621 |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar | 24.287.793 | 1.320.375 |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar | 15.040.329 | 4.577.996 |

CIUCI Ionel Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

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 deschise în localitățile: București, Iași, Focșani, Bacău, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Cluj, Baia Mare, Craiova, Târgu Mureș, 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.

La 30 septembrie 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.

Situațiile financiare prezentate sunt situații financiare interimare, neauditare de către un auditor extern independent, nefiind o cerință legală.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare individuale 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.

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 individuale interimare pentru primele 9 luni ale anului 2017 nu au fost revizuite de către un auditor financiar 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.

Note la situațiile financiare individuale interimare

la 30 septembrie 2017

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 denumite în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

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.

Societatea înregistrează la 30 septembrie 2017 un sold de numerar pozitiv de 15.040.329 lei, 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.

În data de 11 iulie 2017 s-a finalizat achiziția transei a doua de 15% din părțile sociale ale societății ROM PAPER S.R.L. cu sediul în com. Cristian, județul Brașov, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Brașov sub nr. J8/548/2002, C.U.I. 14619270, conform contractului de vânzare-cumpărare încheiat între părțile contractante. În urma acestei tranzacții VRANCART SA deține 85% din părțile sociale ale ROM PAPER SRL.

Evenimente ulterioare

La data de 23 octombrie 2017 s-au platit dividendele către acționari 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 individuale 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 Societății, 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 interimare simplificate.

CIUCU Ionel Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar