

VRANCART S.A.

**Situații financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
la 31 martie 2019**

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

VRANCART SA

Situația individuală a poziției financiare

la 31 martie 2019

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

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE		
Imobilizări corporale	254.787.259	253.882.844
Imobilizări necorporale	737.320	742.663
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizări financiare	28.866.728	28.866.728
Total active imobilizate	287.772.118	286.873.046
Stocuri	41.582.538	40.212.707
Creanțe comerciale	63.360.101	59.884.485
Cheltuieli în avans	1.108.596	836.013
Numerar și echivalente de numerar	4.270.723	2.064.372
Alte creanțe	240.164	93.484
Total active curente	110.562.122	103.091.061
TOTAL ACTIVE	398.334.240	389.964.107
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	84.767.377	84.767.377
Rezultatul reportat	17.077.377	12.664.226
Total capitaluri proprii	205.013.108	200.599.958
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	48.431.544	51.495.657
Împrumuturi obligatare pe termen lung	37.887.400	37.887.400
Venituri în avans	15.040.006	15.672.765
Provizioane pe termen lung	372.440	372.440
Datorii privind impozitul pe profit amânat	3.252.735	3.253.586
Alte datorii pe termen lung	362.600	362.600
Total datorii pe termen lung	105.346.725	109.044.448
Datorii comerciale pe termen scurt	26.378.249	27.737.837
Împrumuturi pe termen scurt	48.882.057	39.840.140
Venituri în avans	2.534.697	2.535.916
Datorii privind impozitul pe profit curent	628.575	7.928
Alte datorii	9.550.830	10.197.880
Total datorii curente	87.974.407	80.319.701
TOTAL DATORII	193.321.132	189.364.149
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	398.334.240	389.964.107

Note la situația poziției financiare din 31 martie 2019

Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2019 este de 205.013.108 lei, în creștere cu 2% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul I.

Volumul activelor circulante ale Societății a crescut cu 7% în perioada analizată, pe seama creșterii creanțelor comerciale cu 6% în trimestrul 1. Valoarea activelor curente la 31 martie 2019 este de 110.562.122 lei.

Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2019 sunt în valoare de 193.321.132 lei, în creștere cu 2% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2019, datorită apelării la credite pentru finanțarea investițiilor și a utilizării liniilor de credite pentru activitatea curentă.

Situația individuală a rezultatului global

la 31 martie 2019

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

	31 martie 2019	31 martie 2018
Venituri din cifra de afaceri	74.211.758	70.758.023
Alte venituri	684.736	772.414
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	3.391.488	(387.246)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(41.676.639)	(40.204.094)
Cheltuieli privind mărfurile	(1.000.445)	(1.306.682)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(5.473.522)	(4.785.029)
Cheltuieli cu personalul	(15.139.748)	(13.039.723)
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	(5.834.383)	(5.467.797)
Alte cheltuieli	(2.511.395)	(2.277.616)
Rezultat operațional	6.651.849	4.062.251
Venituri financiare	354	415
Cheltuieli financiare	(1.611.329)	(935.853)
Profit înainte de impozitare	5.040.874	3.126.812
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(627.724)	(101.150)
Profit net	4.413.150	3.025.662
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	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	4.413.150	3.025.662

Note la situația rezultatului global la trimestrul I 2019, comparativ cu trimestrul I 2018

Veniturile operaționale în perioadă au fost de 78.287.981 lei, în creștere cu 10% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 5% în aceeași perioadă analizată.

Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 71.636.133 lei, în creștere cu 7% față de aceeași perioadă a anului precedent. O creștere semnificativa o înregistrează cheltuielile cu personalul de 16%, datorată creșterii salariului minim pe economie cu circa 10% în trimestrul I 2019.

În aceste condiții, profitul operațional al perioadei a fost de 6.651.849 lei, în creștere cu 64% față de cel realizat în aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2019 a fost de 4.413.150 lei, în creștere cu 46% față de nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2018.

Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2019 (în conformitate cu Anexa nr. 13 la Regulamentul ASF nr 5/2018)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	31 martie 2019
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,26
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	%	65,95*
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	%	39,74*
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	zile	73,28
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,26

* 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, împrumuturi din emisiunea de obligațiuni.

VRANCART SA

Situația sumărizată a modificărilor capitalurilor proprii (neauditată)

la 31 martie 2019

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2019	103.168.355	44.685.067	40.082.309	12.664.226	200.599.958
Total rezultat global aferent perioadei					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	4.413.150	4.413.150
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 rezultat reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	4.413.150	4.413.150
Soldul la 31 martie 2019	103.168.355	44.685.067	40.082.309	17.077.376	205.013.108

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, Craiova, Targu Mures, Baia Mare, Calimanesti si Braila.

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 Standard, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005 și societatea publică situațiile financiare pe www.vrancart.ro.

La 31 martie 2019 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 individuale interimare simplificate pentru primele trei luni încheiate la 31 martie 2019 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Situații Financiare Interimare.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate nu includ toate informațiile și elementele publicate în raportarea anuală și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2018.

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 2018.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru trimestrul I 2019 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 2019	31 decembrie 2018	Variație
Euro (EUR)	4.7628	4.6639	+2,12%
Dolar american (USD)	4.2434	4.0736	+4,17%

Alte note

Societatea a avut un flux de numerar pozitiv de 2.206.351 lei în primul trimestru al anului 2019 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

În data de **24 aprilie 2019** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2018 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2019, împreună cu Planul de investiții pentru perioada 2019-2020.

Prin hotărârea nr. 4/24.04.2019 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2018 a unei sume de 9.800.993,70 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,0095 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 22.10.2019.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2019, 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