

**VRANCART S.A.**

**Situații financiare consolidate interimare  
(simplificate, neauditate)  
la 30 septembrie 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

## **Cuprins**

Situația consolidată a poziției financiare	3
Situația consolidată a rezultatului global	4
Note la situațiile financiare consolidate interimare	5-7

Vrancart SA

## Situația consolidată a poziției financiare

la 30 septembrie 2019

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

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizări corporale	286.320.713	284.802.972
Imobilizări necorporale	8.126.784	8.052.663
Imobilizări financiare	-	34.756
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
<b>Total active imobilizate</b>	<b>302.973.888</b>	<b>301.416.782</b>
Stocuri	56.166.887	48.922.412
Creanțe comerciale	74.244.204	68.673.849
Cheltuieli în avans	886.192	880.606
Numerar și echivalente de numerar	2.923.116	2.435.896
Creanțe privind impozitul pe profit curent	105.959	102.001
Alte creanțe	1.049.144	765.937
<b>Total active curente</b>	<b>135.375.502</b>	<b>121.780.701</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>438.349.390</b>	<b>423.197.483</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	86.740.817	86.396.421
Rezultatul reportat	19.181.821	12.949.042
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>209.090.993</b>	<b>202.513.818</b>
<b>DATORII</b>		
Împrumuturi pe termen lung	51.995.447	52.434.084
Împrumuturi obligatare pe termen lung	37.968.077	37.887.400
Venituri în avans	16.253.136	18.304.694
Provizioane pe termen lung	372.440	372.440
Datorii privind impozitul pe profit amanat	4.945.727	5.143.692
Alte datorii pe termen lung	362.600	362.600
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>111.897.427</b>	<b>114.504.910</b>
Datorii comerciale pe termen scurt	34.271.876	38.611.249
Împrumuturi pe termen scurt	58.961.749	53.202.034
Venituri în avans	2.736.633	2.740.289
Datorii privind impozitul pe profit curent	952.195	7.928
Alte datorii	20.438.517	11.617.255
<b>Total datorii curente</b>	<b>117.360.970</b>	<b>106.178.755</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>229.258.397</b>	<b>220.683.665</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>438.349.390</b>	<b>423.197.483</b>

CIUCIOI Ionel-Marian  
Director General



ARSENE Vasilica-Monica  
Director Financiar

Vrancart SA

## Situația consolidată a rezultatului global

La 30 septembrie 2019

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

	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
Venituri din cifra de afaceri	272.295.667	265.490.207
Alte venituri	2.931.124	3.208.695
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	10.036.006	369.646
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(137.192.612)	(133.372.482)
Cheltuieli privind mărfurile	(19.367.236)	(14.940.934)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(20.553.563)	(18.509.335)
Cheltuieli cu personalul	(53.945.233)	(48.782.024)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(20.084.275)	(19.203.528)
Alte cheltuieli	(11.606.955)	(12.664.115)
<b>Rezultat operațional</b>	<b>22.512.923</b>	<b>21.596.130</b>
Venituri financiare	31.178	1.781.384
Cheltuieli financiare	(5.207.320)	(3.937.082)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>17.336.781</b>	<b>19.440.432</b>
Venit (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(923.992)	793.895
<b>Profit aferent anului</b>	<b>16.412.789</b>	<b>20.234.327</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a casării imobilizărilor corporale	(22.136)	(223.708)
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI</b>	<b>16.390.653</b>	<b>20.010.619</b>

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 filiala sa Rom Paper SRL (“Filiala”), cu sediul în localitatea Cristian, DN73B, județul Brașov.

Situațiile financiare consolidate interimare ale Grupului pentru primele nouă luni ale anului 2019 sunt formate din situațiile financiare ale societății Vrancart SA și ale filialei sale, care împreună formează Grupul.

<b>Filiala</b>	<b>Domeniul de activitate</b>	<b>Deținere la 30 septembrie 2019</b>	<b>Deținere la 31 decembrie 2018</b>
Rom Paper SRL	Fabricare de șervețele de masă și produse igienico-sanitare	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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, Brăila și Călimănești.

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. Grupul publică situațiile financiare consolidate pe [www.vrancart.ro](http://www.vrancart.ro).

La 30 septembrie 2019, Societatea este deținută în proporție de 75% de SIF Banat - Crișana SA și în proporție de 25% de alți acționari.

### ***ROM PAPER SRL***

La data de 20 ianuarie 2017 s-a finalizat procesul de achiziție a pachetului majoritar de părți sociale ale Rom Paper SRL, achiziție aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

## Note la situațiile financiare consolidate interimare

la 30 septembrie 2019

Rom Paper SRL (“Filiala”) a fost înființată în anul 2002 și este o firmă privată cu capital românesc, care produce șervețele de masă, prosoape pliate, hârtie igienică, role profesionale, prosoape cosmetice și șervețele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate în 7 țări, atât pe teritoriul României, cât și în afară, prin intermediul lanțurilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar și prin intermediul distribuitorilor.

Contractul de achiziție prevedea în prima etapă vânzarea a 70% din părțile sociale ale Rom Paper SRL.

Grupul avea opțiunea de a cumpăra restul de părți sociale astfel: 15% din părțile sociale în aprilie 2017 (opțiunea call 1) și 15% din părțile sociale în aprilie 2018 (opțiunea call 2).

Dacă Societatea nu își exercita opțiunea de a cumpăra restul de părți sociale, vânzătorii Rom Paper SRL aveau opțiunea de a le vinde către Societate astfel: 15% din părțile sociale în 2017 (opțiunea put 1) și 15% din părțile sociale în 2018 (opțiunea put 2).

Pe parcursul perioadei în care drepturile de opțiune puteau fi exercitate de ambele părți, era interzisă acordarea de dividende de către Rom Paper SRL. Prețul la care se exercitau opțiunile vânzătorului, respectiv ale cumpărătorului, era bazat pe un multiplicator al EBITDA aferente celui mai recent exercițiu financiar încheiat anterior perioadelor în care opțiunile puteau fi exercitate.

La 30 septembrie 2019, Grupul deține 100% din părțile sociale ale Rom Paper SRL, ca urmare a exercitării opțiunii call 2 pentru achiziția a 15% din părțile sociale ale Rom Paper SRL în cursul anului 2018.

### Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2019 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Situații Financiare Interimare.

Situațiile financiare consolidate 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 2018.

Politicile contabile și metodele de evaluare folosite pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate concordă cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale ale Societății, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

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 2019 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.

## Note la situațiile financiare consolidate interimare

la 30 septembrie 2019

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 2019	31 decembrie 2018	Variație
Euro (EUR)	4.7511	4.6639	+1,9%
Dolar american (USD)	4.3488	4.0736	+6,8%

### 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 2019 un sold de numerar pozitiv de 2.923.116 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 21 octombrie 2019 s-au platit dividendele către acționari în cuantum de 9.638.742 lei, conform reglementărilor legale, având la bază Hotărârea de distribuire a dividendelor, aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din aprilie 2019.

### Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 septembrie 2019 și pentru perioada încheiată la această 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