

**VRANCART S.A.**

**Situații financiare individuale interimare  
(simplificate, neauditate)  
la 31 martie 2018**

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 2018

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

	31 martie 2018	31 decembrie 2017
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizări corporale	236.437.282	234.894.331
Imobilizări necorporale	123.995	184.069
Imobilizări financiare	35.209.097	35.209.097
<b>Total active imobilizate</b>	<b>271.770.373</b>	<b>270.287.497</b>
Stocuri	38.228.371	36.348.609
Creanțe comerciale	51.248.843	50.541.065
Cheltuieli în avans	860.350	664.619
Numerar și echivalente de numerar	1.876.140	1.901.568
Creanțe privind impozitul pe profit curent	1.002.646	1.002.646
Alte creanțe	165.877	140.508
<b>Total active curente</b>	<b>93.382.228</b>	<b>90.599.015</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>365.152.601</b>	<b>360.886.512</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	74.618.851	74.618.850
Rezultatul reportat	17.813.017	14.787.355
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>195.600.223</b>	<b>192.574.560</b>
<b>DATORII</b>		
Împrumuturi pe termen lung	38.629.753	36.158.067
Împrumuturi obligatate pe termen lung	37.232.800	37.232.800
Venituri în avans	17.127.106	17.878.001
Provizioane pe termen lung	376.015	376.015
Datorii privind impozitul pe profit amânat	3.498.946	3.397.797
Alte datorii pe termen lung	1.017.200	1.017.200
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>97.881.820</b>	<b>96.059.880</b>
Datorii comerciale pe termen scurt	21.241.121	24.564.192
Împrumuturi pe termen scurt	35.888.229	31.485.882
Venituri în avans	3.020.642	3.026.330
Alte datorii	11.520.566	13.175.668
<b>Total datorii curente</b>	<b>71.670.558</b>	<b>72.252.072</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>169.552.378</b>	<b>168.311.952</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>365.152.601</b>	<b>360.886.512</b>

### Note la situația poziției financiare din 31 martie 2018

Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2018 este de 195.600.223 lei, în creștere cu 1,5% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul 1.

Volumul activelor circulante ale Societății a crescut cu 3% în perioada analizată, pe seama creșterii stocurilor cu 5% în trimestrul 1. Valoarea activelor curente la 31 martie 2018 este de 93.382.228 lei.

Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2018 sunt în valoare de 169.552.378 lei, în creștere cu 0,7% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2018, datorită apelării la credite noi pentru finanțarea investițiilor și a utilizării liniilor de credite pentru activitatea curentă.

## Situația individuală a rezultatului global

la 31 martie 2018

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

	31 martie 2018	31 martie 2017
Venituri din cifra de afaceri	70.758.023	59.150.756
Alte venituri	772.414	752.925
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(387.246)	(680.988)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(40.204.094)	(28.582.293)
Cheltuieli privind mărfurile	(1.306.682)	(731.950)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(4.785.029)	(4.104.751)
Cheltuieli cu personalul	(13.039.723)	(11.853.059)
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	(5.467.797)	(4.782.494)
Alte cheltuieli	(2.277.616)	(2.061.859)
<b>Rezultat operațional</b>	<b>4.062.251</b>	<b>7.106.287</b>
Venituri financiare	415	1.187
Cheltuieli financiare	(935.853)	(405.092)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>3.126.812</b>	<b>6.702.382</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(101.150)	(662.643)
<b>Profit net</b>	<b>3.025.662</b>	<b>6.039.739</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	-	-
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>	<b>3.025.662</b>	<b>6.039.739</b>

### Note la situația rezultatului global la trimestrul I 2018, comparativ cu trimestrul I 2017

Veniturile operaționale în perioadă au fost de 71.143.192 lei, în creștere cu 20% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 20% în aceeași perioadă analizată.

Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 67.080.941 lei, în creștere cu 29% față de aceeași perioadă a anului precedent. O creștere semnificativă o înregistrează cheltuielile cu materii prime și materiale de 41%, datorată în special creșterii pretului la maculatură cu 45% în trimestrul I 2018 față de trimestrul I 2017.

În aceste condiții, profitul operațional al perioadei a fost de 4.062.251 lei, în scădere cu 43% față de cel realizat în aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2018 a fost de 3.025.662 lei.

**Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2018 (în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006)**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>UM</b>	<b>31 martie 2018</b>
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	Active curente/Datorii curente	rap	1,30
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	%	57,65*
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	%	36,57*
<b>Viteza de rotație a debitelor-clienți</b>	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	zile	64,53
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	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, datoriile din contracte de leasing financiar pe termen scurt și lung.

VRANCART SA

## Situația sumară a modificărilor capitalurilor proprii (neauditată)

la 31 martie 2018

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

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2018</b>	<b>103.168.355</b>	-	<b>43.879.020</b>	<b>30.739.831</b>	<b>14.787.355</b>	-	<b>192.574.561</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	3.025.662	-	3.025.662
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>							
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificări	-	-	-	-	-	-	-
Modificări ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a vânzării immobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>							
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>					<b>3.025.662</b>		<b>3.025.662</b>
<b>Soldul la 31 martie 2018</b>	<b>103.168.355</b>	-	<b>43.879.020</b>	<b>30.739.831</b>	<b>17.813.017</b>	-	<b>195.600.223</b>

## **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 publica situațiile financiare pe [www.vrancart.ro](http://www.vrancart.ro).

La 31 martie 2018, 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 2018 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 2017.

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 2017.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru trimestrul I 2018 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 denumite în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 martie 2018	31 decembrie 2017	Variație
Euro (EUR)	4.6576	4.6597	-0,05%
Dolar american (USD)	3.7779	3.8915	-2,92%

#### Alte note

Societatea a avut un flux de numerar negativ de -4.284.326 lei in primul trimestru al anului 2018, datorita platilor pentru investitii efectuate in aceasta perioada 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

Pe **27 aprilie 2018**, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale si consolidate la 31 decembrie 2017 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2018, impreuna cu planul de investitii pentru perioada 2018-2019.

Prin hotărârea 4/27.04.2018 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2017 a unei sume de 11.348.519 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,011 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 26.10.2018.

Prin hotărârea 1/27.04.2018 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat de principiu, propunerea de fuziune prin absorbtie a societatii Vrancart SA in calitate de societatea absorbanta cu societatea Giant Prodimpex SRL in calitate de societate absorbita.

#### Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2018, 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