

VRANCART S.A.

**Situații financiare interimare
(simplificate, neauditare)
la 31 martie 2015**

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012
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

Situația poziției financiare

la 31 martie 2015

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

	31 martie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Imobilizări corporale	157.851.177	153.374.631
Imobilizări necorporale	118.798	60.214
Total active imobilizate	157.969.975	153.434.845
Stocuri	16.090.940	19.469.560
Creanțe comerciale	43.839.109	43.095.280
Cheltuieli în avans	447.661	265.492
Numerar și echivalente de numerar	2.469.215	2.352.952
Alte creanțe	2.336.126	1.418.235
Total active curente	65.183.051	66.601.519
TOTAL ACTIVE	223.153.026	220.036.364
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	86.371.792	86.371.792
Rezerve	38.098.386	38.098.476
Rezultatul reportat	7.583.498	2.858.251
Total capitaluri proprii	132.053.676	127.328.519
DATORII		
Datorii comerciale pe termen lung	857.706	871.768
Împrumuturi pe termen lung	20.773.107	20.566.606
Venituri în avans	20.083.547	18.780.826
Datorii privind impozitul pe profit amânat	472.609	490.922
Total datorii pe termen lung	42.186.969	40.710.122
Datorii comerciale pe termen scurt	20.005.187	20.224.856
Împrumuturi pe termen scurt	21.638.484	24.841.887
Venituri în avans	2.286.792	1.834.478
Provizioane	1.033.283	1.782.133
Alte datorii	3.948.635	3.314.369
Total datorii curente	48.912.381	51.997.723
TOTAL DATORII	91.099.350	92.707.845
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	223.153.026	220.036.364

Note la situația poziției financiare din 31 martie 2015

Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2015 este de 132.053.676 lei, în creștere cu 4% față de valoarea acestora la începutul anului, ca urmare a profitului realizat în trimestrul 1.

Volumul activelor circulante ale Societății a scăzut cu 2% la data de 31 martie 2015 față de începutul anului, ca urmare a diminuării stocurilor.

Datoriile totale înregistrate la 31 martie 2015 sunt în valoare de 91.099.350 lei, în scădere cu 1,7% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2015, datorită diminuării creditelor bancare pe termen scurt.

Situația rezultatului global

la 31 martie 2015

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

	31 martie 2015	31 martie 2014
Venituri din cifra de afaceri	51.888.136	47.244.918
Alte venituri	679.083	507.785
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(2.757.564)	(1.387.240)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(25.761.057)	(25.440.118)
Cheltuieli privind mărfurile	(1.675.822)	(379.578)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(4.265.770)	(3.925.546)
Cheltuieli cu personalul	(7.552.505)	(6.299.684)
Cheltuieli cu amortizarea și din reevaluare	(4.170.128)	(4.146.205)
Alte cheltuieli	(844.044)	(951.454)
Rezultat operațional	5.540.329	5.222.878
Venituri financiare	2.102	2.557
Cheltuieli financiare	47.790	(375.992)
Profit (pierdere) înainte de impozitare	5.590.221	4.849.443
Venit/ (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(829.259)	(567.574)
Profit (pierdere) aferent(ă) anului	4.760.962	4.281.869
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	-	(4.953)
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	4.760.962	4.276.916
Rezultatul pe acțiune		
Profitul (pierderea) atribuit(a) acționarilor ordinari	4.760.962	4.281.869
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	863.717.920	863.717.920
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0055	0,0049

Note la situația rezultatului global la trimestrul I 2015, comparativ cu trimestrul I 2014

Veniturile operaționale în perioadă au fost de 49.809.655 lei, în creștere cu 7% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii cifrei de afaceri cu 10% în aceeași perioadă analizată.

Cheltuielile operaționale aferente perioadei au fost în sumă de 44.269.326 lei, în creștere cu 7% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Profitul operațional al perioadei a fost de 5.540.329 lei, în creștere cu 6% față de aceeași perioadă a anului precedent. Profitul net aferent trimestrului I 2015 a fost de 4.760.962 lei, cu 11% peste nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2014.

VRANCART SA

Situația sumarizată a modificărilor capitalurilor proprii (neauditată)

la 31 martie 2015

(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 2015	86.371.792	-	26.766.963	11.331.423	2.858.341	-	127.328.519
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	4.760.962	-	4.760.962
Alte elemente ale rezultatului global							
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificări	-	-	-	-	(35.805)	-	(35.805)
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					(35.805)	-	(35.805)
Total rezultat global aferent perioadei					4.725.157	-	4.725.157
Soldul la 31 martie 2015	86.371.792	-	26.766.963	11.331.423	7.583.498	-	132.053.676

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 pentru colectare maculatură deschise în localitățile: București, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Cluj, Craiova și Baia Mare.

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 31 martie 2015, Societatea este deținută în proporție de 74,72% de SIF Banat - Crișana SA și în proporție de 25,28% 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 interimare simplificate pentru primele trei luni încheiate la 31 martie 2015 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 2014.

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 2014.

Situațiile financiare interimare simplificate pentru trimestrul I 2015 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 2015	31 decembrie 2014	Variație
Euro (EUR)	4,4098	4,4821	-1,61%
Dolar american (USD)	4,1115	3,6868	+11,5%

Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2015 (în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006)

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	31 martie 2015
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,33
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	%	32,76*
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	%	24,67*
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	zile	75,39
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,33

* 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.

Alte note

În data de 04 Martie 2015 Vrancart a primit avizul favorabil privind proiectul "Creșterea eficienței și a valorii adăugate pentru deșeurile din carton" ce constă în achiziția de utilaje pentru prelucrarea cartonului ondulat. Proiectul se desfășoară prin Norway Grants și are o valoare totală de 3 mil Euro, din care 1 mil Euro nerambursabili.

Societatea a avut un flux de numerar pozitiv de 116.263 lei la 31.03.2015 și nu are datoriile 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 30 aprilie 2015, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare la 31.12.2014 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA, pentru anul financiar 2015. De asemenea, la aceeași dată a fost prelungit mandatul auditorului financiar KPMG Audit Romania pentru o perioadă de doi ani.

Prin hotărârea 4/30.04.2015 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2014 a unei sume de 2.591.154 lei pentru dividende (respectiv un dividend brut de 0,003 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 17.06.2015.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare simplificate pentru perioada încheiată la 31 martie 2015, 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

A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name Arsene Vasilica-Monica.