



Raportul trimestrial aferent trimestrului I 2022 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	16.05.2022
Denumirea entitatii emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea
Numar de telefon/fax:	0237-640.800; 0237-641.720
Codul unic de inregistrare la O.R.C.	1454846
Numar de ordine in Registrul Comertului	J39/239/1991
Capital social subscris si varsat	120.338.551 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti

1. Situatia economico-financiara a societatii VRANCART SA

In decursul primului trimestru al anului 2022, evolutia Vrancart SA (denumita in continuare "Societatea") a fost influentata de efectele majorarilor de preturi la materii prime, materiale si marfuri si de tarife la servicii si utilitati, care s-au produs in ultimul trimestru al anului 2021.

Deși situatia financiara a fost impactata negativ, rezultatele VRANCART SA din primele trei luni ale anului 2022 confirma capacitatea Societatii de a genera profit in continuare, dar si soliditatea sa financiara. Printr-o politica comerciala si de preturi agila, s-a reusit adaptarea permanenta a preturilor de vanzare la noile conditii de piata, deosebit de volatile.

Comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, profitul net inregistrat a fost de 4,24 mil. lei (vs. 5,34 mil lei), lichiditatea curenta a scazut usor la 1,07 (vs. 1,08) iar gradul de indatorare al Societatii s-a mentinut la acelasi nivel.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situatiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditate) la data de 31 martie 2022, conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.



Situatiile financiare individuale interimare aferente primelor 3 luni ale anului 2022 nu au fost revizuite de catre un auditor extern independent, nefiind o cerinta legala sau statutara.

1.1. Elemente de bilant

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	31 mar. 2022	31 dec. 2021
Active imobilizate	351.456.564	350.403.228
Active circulante, din care:	174.771.093	147.801.274
- Creante comerciale	109.865.485	84.112.306
Total active	526.227.657	498.204.502
Total datorii, din care:	274.445.824	250.685.993
Datorii curente	163.045.705	133.290.485
Capitaluri proprii, din care:	251.781.833	247.518.509
- Rezerve	116.612.710	116.569.364
- Rezultat reportat	14.830.572	10.586.064

La 31 martie 2022 si in perioada 01 ianuarie – 31 martie 2022 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Societatii au crescut cu 0,3% ca urmare a punerii in functiune a unor proiecte de investitii finalizate in primul trimestru 2022.
- Valoarea activelor circulante ale Societatii a crescut cu 18% la data de 31 martie 2022 fata de inceputul anului in principal ca urmare a cresterii creantelor comerciale cu 31% generate fiind atat de un volum de activitate superior, cat si de preturile ajustate pozitiv, cifra de afaceri fiind superioara cu 68% fata de primul trimestru al anului anterior.
- Creantele comerciale au crescut in primele trei luni ale anului 2022 fata de inceputul anului cu 22.753.179 lei, ca urmare a unui volum superior al vanzarilor, dar si a unor preturi majorate, in contextul scaderii numarului mediu de zile de incasare.
- Datoriile totale inregistrate la 31 martie 2022 sunt in valoare de 274.445.824 lei, in crestere cu 9% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2022, in principal ca urmare a finantarii capitalului de lucru suplimentar, prin apelarea la liniile de credit pe termen scurt.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2022 este 251.781.833 lei, capitalizarea suplimentara fiind de 2% in comparatie cu inceputul anului, ca urmare a incorporarii profitului realizat in trimestrul I. Rezervele Societatii s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului.



1.2. Contul de profit si pierdere

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	31 martie 2022	31 martie 2021
Venituri din exploatare, din care:	139.347.866	80.075.375
Venituri din cifra de afaceri	140.755.593	83.772.496
Cheltuieli din exploatare	(133.342.172)	(73.073.593)
Profit operational	6.005.695	7.001.782
Venituri financiare	89	63
Cheltuieli financiare	(1.417.492)	(697.514)
Venituri totale	139.347.955	80.075.438
Cheltuieli totale	(134.759.664)	(73.771.107)
Profit brut	4.588.291	6.304.331
Profit net	4.244.508	5.346.433

Evolutia Societatii in primele trei luni ale anului 2022 a fost influentata de majorarea preturilor materiilor prime si a tarifelor la utilitati generate de trendurile din piata internationala si care s-au regasit si pe piata locala, precum si a cheltuielilor cu salariile si serviciilor prestate de terti.

Rezultatele obtinute in aceasta perioada, ce se reflecta intr-o profitabilitate conform asteptarilor si a unor indicatori financiari buni, confirma sustenabilitatea business-ului, precum si rezilienta Societatii la schimbarile adverse din piata.

In primele trei luni ale anului 2022 fata de aceeaasi perioada a anului trecut, principalii indicatori ai Contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

- Totalul veniturilor in perioada analizata a fost de 139.347.955 lei, in crestere cu 74% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita cresterii volumului productie obtinute si a vanzarilor de produse finite si semifabricate.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 134.759.664 lei, in crestere cu 83% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, costul materiilor prime contribuind la aceasta evolutie cu o crestere de 115% urmare a impactului trendului ascendent al preturilor de achizitie.
- Profitul operational al Societatii a avut o scadere de 14% ca urmare a efectelor enumerate anterior. Profitul net, desi in scadere procentuala cu 21% comparativ cu aceeaasi perioada de raportare a anului anterior, se situeaza la nivelul asteptat prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli.



1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	31 martie 2022	31 martie 2021
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	140.796.194	87.724.974
Plati din activitatea de exploatare	(150.145.104)	(77.607.110)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	(9.348.910)	10.117.864
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	87.770	259.881
Plati din activitatea de investitie	(11.026.352)	(6.017.543)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(10.938.582)	(5.757.662)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	30.880.240	1.421.698
Plati din activitatea de finantare	(7.427.305)	(6.670.328)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	23.452.935	(5.248.630)
Sold la inceputul perioadei	1.536.938	4.332.741
Sold la sfarsitul perioadei	4.702.381	3.444.313

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 31 martie 2022 este unul pozitiv, respectiv de 4.702.381 lei. In aceasta perioada, Societatea a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente la timp si integral.

2. Indicatorii economico-financiari la data de 31 martie 2022, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,07
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu*100	%	68*
	Capital imprumutat/Capital angajat *100	%	40*
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 90	zile	64
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,4

* Capitalul imprumutat include linii de credit, credite si imprumuturi bancare pe termen scurt si lung, imprumuturi comerciale pe termen lung, datorii din contracte de leasing pe termen scurt si lung, imprumuturi din emisiunea de obligatiuni.

CIUCIOI Ionel-Marian

Presedinte Consiliu de Administratie

ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

VRANCART S.A.

**Situatii financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
la 31 martie 2022**

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016
pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara,
aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare
sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata

Cuprins

Situatia individuala a pozitiei financiare	3
Situatia individuala a rezultatului global	4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare individuale interimare	7-8

Situatia individuala a pozitiei financiare

la 31 martie 2022

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

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE		
Imobilizari corporale	301.305.722	300.076.409
Imobilizari necorporale	1.203.703	1.379.680
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizari financiare	45.566.328	45.566.328
Total active imobilizate	351.456.564	350.403.228
Stocuri	56.179.069	58.601.760
Creanțe comerciale	109.865.485	84.112.306
Cheltuieli în avans	1.839.110	517.486
Creanțe privind impozitul pe profit curent	-	212.055
Alte creanțe	2.185.048	2.820.729
Numerar și echivalente de numerar	4.702.381	1.536.938
Total active curente	174.771.093	147.801.274
TOTAL ACTIVE	526.227.657	498.204.502
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	120.338.551	120.363.081
Rezerve	116.612.710	116.569.364
Rezultatul reportat	14.830.572	10.586.064
Total capitaluri proprii	251.781.833	247.518.509
DATORII		
Imprumuturi pe termen lung	42.809.781	47.751.510
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.949.400	37.949.400
Datorii leasing pe termen lung	17.760.155	17.768.484
Venituri in avans	8.531.567	9.034.757
Provizioane pe termen lung	422.307	422.307
Datorii privind impozitul pe profit amanat	3.603.487	4.145.628
Alte datorii pe termen lung	323.422	323.422
Total datorii pe termen lung	111.400.119	117.395.508
Datorii comerciale pe termen scurt	57.120.149	61.919.951
Imprumuturi pe termen scurt	84.202.570	54.642.483
Datorii leasing pe termen scurt	5.864.011	5.864.025
Venituri in avans	2.012.878	2.012.878
Datorii catre angajati	5.682.905	4.394.786
Datorii privind impozitul pe profit curent	673.869	-
Alte datorii	7.489.323	4.456.362
Total datorii curente	163.045.705	133.290.485
TOTAL DATORII	274.445.824	250.685.993
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	526.227.657	498.204.502

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia individuala a rezultatului global

la 31 martie 2022

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

	31 martie 2022	31 martie 2021
Venituri din cifra de afaceri, din care:	140.755.593	83.772.496
Venituri din vanzarea marfurilor	9.426.460	3.498.817
Alte venituri	1.702.357	618.881
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	(3.110.083)	(4.316.002)
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(78.931.928)	(36.697.185)
Cheltuieli privind marfurile	(5.528.798)	(1.826.480)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(16.653.886)	(6.103.050)
Cheltuieli cu personalul	(19.273.157)	(16.734.259)
Cheltuieli cu amortizarea si din reevaluare	(6.865.390)	(8.118.731)
Alte cheltuieli	(6.089.011)	(3.593.887)
Rezultat operational	6.005.695	7.001.782
Venituri financiare	89	63
Cheltuieli financiare	(1.417.492)	(697.514)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	4.588.291	6.304.331
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(343.783)	(957.898)
Profit / (Pierdere) aferent(a) anului	4.244.508	5.346.433
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	4.244.508	5.346.433

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii

la 31 martie 2022

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2022	120.363.081	53.327.398	63.241.966	10.586.064	247.518.509
Rezultat global aferent perioadei					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	4.244.508	4.244.508
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-
Total rezultat global	120.363.081	53.327.398	63.241.966	14.830.572	251.763.017
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	-	-
Prime de emisiune	-	-	43.346	-	43.346
Alte modificari	(24.530)	-	-	-	(24.530)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a iesirii imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-
Soldul la 31 martie 2022	120.338.551	53.327.398	63.285.312	14.830.572	251.781.833

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie

la 31 martie 2022

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

	31 martie 2022	31 martie 2021
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	140.796.194	87.724.974
Plati furnizori	(123.473.057)	(53.628.281)
Plati catre angajati	(12.308.730)	(11.263.594)
Plati catre bugetul statului	(14.363.317)	(11.728.483)
Impozit pe profit platit	-	(986.752)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	(9.348.910)	10.117.864
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(11.026.352)	(6.017.543)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	87.681	259.818
Dobanzi incasate	89	63
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(10.938.582)	(5.757.662)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Încasări din împrumuturi	30.403.466	1.421.698
Majorare de capital	476.774	-
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(7.418.843)	(4.647.778)
Plati pentru leasing	(8.462)	(22.550)
Imprumuturi acordate afiliatilor	-	(2.000.000)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	23.452.935	(5.248.630)
Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	3.165.443	(888.428)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	1.536.938	4.332.741
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	4.702.381	3.444.313

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Entitatea care raporteaza

Vrancart SA ("Societatea") este o societate pe actiuni care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale.

Vrancart SA activeaza in domeniul colectarii si reciclarii deseurilor nepericuloase, in industria hartiei pentru carton si a cartonului ondulat, a ambalajelor din carton ondulat, precum si a hartiei igienico-sanitare.

Societatea are puncte de lucru deschise în localitățile: București, Calimanesti, Ungheni, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mures, Braila si Piatra Neamt.

Obiectul de activitate de baza al Societatii este producerea si comercializarea urmatoarelor produse:

- carton ondulat tip II, III, V, carton ondulat cu microondule,
- ambalaje din carton ondulat,
- hartii pentru carton ondulat,
- hartii igienico-sanitare in diferite sortimente.

Actiunile Societatii sunt inscrise la Cota Bursei de Valori Bucuresti, categoria Standard, cu indicativul VNC, incepand cu data de 15 iulie 2005.

La 31 martie 2022, Societatea este detinuta in proportie de 75% de SIF Banat - Crisana SA, 17% de Paval Holding SRL si 8% de alti actionari.

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare individuale interimare simplificate pentru primele trei luni incheiate la 31 martie 2022 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Situatii Financiare Interimare.

Situatiile financiare interimare simplificate nu includ toate informatiile si elementele publicate in raportarea anuala si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare anuale ale Societatii, intocmite la 31 decembrie 2021.

Politicile contabile si metodele de evaluare folosite pentru intocmirea situatiilor financiare interimare simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale ale Societatii, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021.

Situatiile financiare individuale interimare pentru primele trei luni ale anului 2022 nu au fost revizuite de catre un auditor financiar extern, nefiind o cerinta legala.

Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiilor contabile sunt transformate in moneda functionala la cursul de schimb valutar din ziua respectiva.

Note la situatiile financiare individuale interimare*la 31 martie 2022*

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfarsitul perioadei de raportare a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in situatia rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 martie 2022	31 decembrie 2021	Variatie
Euro (EUR)	4.9466	4.9481	-0,03%
Dolar american (USD)	4.4508	4.3707	+1,83%

Alte note

Societatea inregistreaza la 31 martie 2022 un sold de numerar pozitiv de 4.702.381 lei, si nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii sai privati.

Managementul Societatii considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Evenimente ulterioare

In data de **27 aprilie 2022** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale si consolidate la 31 decembrie 2021 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2022, impreuna cu Planul de investitii pentru anul 2022.

Prin hotărârea nr. 4/27.04.2022 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2021 a unei sume de 5.054.219 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,0042 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 03.10.2022.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare individuale interimare simplificate la 31 martie 2022 si pentru perioada incheiata la aceasta data, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a pozitiei si performantelor financiare ale Societatii, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor trei luni ale anului financiar si a impactului lor asupra situatiilor financiare interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General

ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Raportul trimestrial consolidat aferent trimestrului I 2022 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	16.05.2022
Denumirea entitatii emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea
Numar de telefon/fax:	0237-640.800; 0237-641.720
Codul unic de inregistrare la O.R.C.	1454846
Numar de ordine in Registrul Comertului	J39/239/1991
Capital social subscris si varsat	120.338.551 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti

1. Situatia economico-financiara a Grupului VRANCART SA

In anul curent, evolutia Grupului Vrancart SA (denumit in continuare "Grupul") a fost influentata de efectele majorarilor de preturi la materii prime, materiale si marfuri si de tarife la servicii si utilitati, care s-au produs in ultimul trimestru al anului 2021.

Desi situatia financiara a fost impactata negativ, rezultatele Grupului Vrancart SA din primele trei luni ale anului 2022 confirma capacitatea acestuia de a genera profit in continuare, dar si soliditatea sa financiara. Printr-o politica comerciala si de preturi agila, s-a reusit adaptarea permanenta a preturilor de vanzare la noile conditii de piata, deosebit de volatile.

Comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, profitul net inregistrat a fost de 4,04 mil. lei (vs. 5,53 mil lei), iar cifra de afaceri a crescut de la 100 mil lei la 157 mil lei.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situatiile financiare consolidate interimare (simplificate, neauditare) la data de 31 martie 2022, conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele



Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilei comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Situatiile financiare consolidate interimare aferente primelor 3 luni ale anului 2022 nu au fost revizuite de catre un auditor extern independent, nefiind o cerinta legala sau statutară.

1.1. Elemente de bilant

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	31 mar. 2022	31 dec. 2021
Active imobilizate	353.628.751	352.824.272
Active circulante, din care:	198.842.138	181.667.788
- Creante comerciale	118.510.005	101.927.129
Total active	552.470.889	534.492.060
Total datorii, din care:	308.153.028	293.986.443
Datorii curente	185.024.470	163.965.015
Capitaluri proprii, din care:	244.317.861	240.505.617
- Rezerve	114.891.115	115.453.878
- Rezultat reportat	9.088.848	4.689.698

La 31 martie 2022 si in perioada 01 ianuarie – 31 martie 2022 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Grupului au crescut cu 4,6% ca urmare a punerii in functiune a unor proiecte de investitii finalizate in primul trimestru 2022.
- Valoarea activelor circulante ale Grupului a crescut cu 9,5% la data de 31 martie 2022 fata de inceputul anului in principal ca urmare a cresterii creantelor comerciale cu 16% generate fiind atat de un volum de activitate superior, cat si de preturile ajustate pozitiv, cifra de afaceri fiind superioara cu 57% fata de primul trimestru al anului anterior.
- Creantele comerciale au crescut in primele trei luni ale anului 2022 fata de inceputul anului cu 16.582.876 lei, ca urmare a unui volum superior al vanzarilor, dar si a unor preturi majorate, in contextul scaderii numarului mediu de zile de incasare.
- Datoriile totale inregistrate la 31 martie 2022 sunt in valoare de 308.153.028 lei, in crestere cu 5% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2022, in principal ca urmare a finantarii capitalului de lucru suplimentar, prin apelarea la liniile de credit pe termen scurt.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 31 martie 2022 este 244.317.861 lei, capitalizarea suplimentara fiind de 2% in comparatie cu inceputul anului, ca urmare a incorporarii profitului realizat in trimestrul I. Rezervele Grupului s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului.



1.2. Contul de profit si pierdere

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	31 martie 2022	31 martie 2021
Venituri din exploatare, din care:	156.294.670	95.955.791
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	157.052.076	100.117.423
Cheltuieli din exploatare	(150.275.343)	(89.240.406)
Profit operational	6.019.327	6.715.385
Venituri financiare	110	91
Cheltuieli financiare	(1.730.647)	(867.620)
Venituri totale	156.294.780	95.955.882
Cheltuieli totale	(152.005.990)	(90.108.026)
Profit brut	4.288.790	5.847.856
Profit net	4.037.729	5.533.638

Evolutia Grupului in primele trei luni ale anului 2022 a fost influentata de majorarea preturilor materiilor prime si a tarifelor la utilitati generate de trendurile din piata internationala si care s-au regasit si pe piata locala, precum si a cheltuielilor cu salariile si serviciilor prestate de terti.

Rezultatele obtinute in aceasta perioada, ce se reflecta intr-o profitabilitate conform asteptarilor si a unor indicatori financiari buni, confirma sustenabilitatea business-ului, precum si rezilienta Grupului la schimbarile adverse din piata.

In primele trei luni ale anului 2022 fata de aceeaasi perioada a anului trecut, principalii indicatori ai Contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

- Totalul veniturilor in perioada analizata a fost de 156.294.780 lei, in crestere cu 64% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita cresterii volumului productie obtinute si a vanzarilor de produse finite si semifabricate.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 152.005.990 lei, in crestere cu 68% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, costul materiilor prime contribuind la aceasta evolutie cu o crestere de 83% urmare a impactului trendului ascendent al preturilor de achizitie.
- Profitul operational al Grupului a avut o usoara scadere de 10% ca urmare a efectelor enumerate anterior. Profitul net, desi in scadere procentuala cu 27% comparativ cu aceeaasi perioada de raportare a anului anterior, se situeaza la nivelul asteptat prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli.



1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	31 martie 2022	31 martie 2021
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	168.096.131	110.132.933
Plati din activitatea de exploatare	(167.336.683)	(96.962.395)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	759.448	13.170.538
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	354.964	266.811
Plati din activitatea de investitie	(12.566.466)	(8.946.988)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(12.211.502)	(8.680.177)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	29.780.240	1.790.614
Plati din activitatea de finantare	(15.400.416)	(7.552.924)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	14.379.824	(5.762.310)
Sold la inceputul perioadei	2.368.774	5.558.078
Sold la sfarsitul perioadei	5.296.544	4.286.129

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 31 martie 2022 este unul pozitiv, respectiv de 5.296.544 lei. In aceasta perioada Grupul a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente la timp si integral.

2. Indicatorii economico-financiari la data de 31 martie 2022, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,07
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu*100	%	86*
	Capital imprumutat/Capital angajat *100	%	46*
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 90	zile	68
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,4

* Capitalul imprumutat include linii de credit, credite si imprumuturi bancare pe termen scurt si lung, imprumuturi comerciale pe termen lung, datorii din contracte de leasing pe termen scurt si lung, imprumuturi din emisiunea de obligatiuni.

CIUCIOI Ionel-Marian

Presedinte Consiliu de Administratie

ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

VRANCART S.A.

**Situații financiare consolidate interimare
(simplificate, neauditate)
la 31 martie 2022**

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
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare consolidate interimare	7-10

Situația consolidată a poziției financiare

la 31 martie 2022

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

	31 martie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE		
Imobilizări corporale	339.638.233	338.408.016
Imobilizări necorporale	5.424.533	5.850.271
Imobilizări financiare	39.594	39.594
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	353.628.751	352.824.272
Stocuri	71.003.287	72.156.949
Creanțe comerciale	118.510.005	101.927.129
Cheltuieli în avans	3.087.478	1.115.940
Creanțe privind impozitul pe profit curent	-	242.518
Alte creanțe	944.824	3.856.477
Numerar și echivalente de numerar	5.296.544	2.368.775
Total active curente	198.842.138	181.667.788
TOTAL ACTIVE	552.470.889	534.492.060
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	120.338.551	120.363.081
Rezerve	114.891.115	115.453.878
Rezultatul reportat	9.088.848	4.689.698
Total capitaluri proprii – Societatea mama	244.318.514	240.506.657
Interese care nu controleaza	(653)	(1.040)
Total capitaluri proprii	244.317.861	240.505.617
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	52.831.567	58.706.910
Datorii leasing pe termen lung	17.760.155	17.870.254
Împrumuturi obligatare pe termen lung	37.949.400	37.949.400
Venituri în avans	9.103.025	9.620.784
Datorii către angajați pe termen lung	422.307	422.307
Datorii privind impozitul pe profit amanat	4.738.682	5.128.351
Alte datorii pe termen lung	323.422	323.422
Total datorii pe termen lung	123.128.558	130.021.428
Datorii comerciale pe termen scurt	66.965.990	74.347.087
Împrumuturi pe termen scurt	96.787.078	71.301.775
Datorii leasing pe termen scurt	5.864.011	5.864.025
Venituri în avans	2.071.152	2.219.654
Datorii către angajați	6.522.776	5.104.218
Datorii privind impozitul pe profit curent	643.406	-
Alte datorii	6.170.057	5.128.256
Total datorii curente	185.024.470	163.965.015
TOTAL DATORII	308.153.028	293.986.443
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	552.470.889	534.492.060

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situatia consolidata a rezultatului global

La 31 martie 2022

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

	31 martie 2022	31 martie 2021
Venituri din cifra de afaceri	157.052.076	100.117.423
Alte venituri	2.055.540	670.409
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(2.812.946)	(4.832.041)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(84.604.794)	(46.172.122)
Cheltuieli privind mărfurile	(8.182.819)	(2.624.529)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(18.310.512)	(7.452.721)
Cheltuieli cu personalul	(22.816.608)	(19.107.116)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(7.555.004)	(8.863.931)
Alte cheltuieli	(8.805.606)	(5.019.987)
Rezultat operațional	6.019.327	6.715.385
Venituri financiare	110	91
Cheltuieli financiare	(1.730.647)	(867.620)
Profit înainte de impozitare	4.288.790	5.847.856
Venit (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(251.061)	(314.218)
Profit aferent anului	4.037.729	5.533.638
- Aferent Societatii-mama	4.038.663	5.533.657
- Aferent intereselor minoritare	(934)	(19)
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	4.037.729	5.533.638

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii

La 31 martie 2022

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2022	120.363.081	49.182.872	66.271.006	4.689.698	(1.040)	240.505.617
Rezultat global aferent perioadei						
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	4.038.663	(934)	4.037.729
Alte elemente ale rezultatului global						
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	(245.622)	1.321	(244.301)
Alte modificari	(24.530)	-	-	-	-	(24.530)
Prime de emisiune	-	-	43.346	-	-	43.346
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării / casării imobilizărilor corporale	-	(606.109)	-	606.109	-	-
Soldul la 31 martie 2022	120.338.551	48.576.763	66.314.352	9.088.848	(653)	244.317.861

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

La 31 martie 2022

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

	31 martie 2022	31 martie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	168.096.131	110.132.933
Plăți furnizori	(137.248.658)	(70.129.193)
Plăți către angajați	(13.919.855)	(12.507.801)
Plăți către bugetul statului	(16.168.170)	(13.332.291)
Impozit pe profit plătit	-	(993.110)
Trezorerie netă din activități de exploatare	759.448	13.170.538
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(12.566.466)	(6.946.988)
Garantii pentru acordarea licențelor de autorizare	-	(2.000.000)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	354.875	266.720
Dobânzi încasate	89	91
Trezorerie netă din activități de investiție	(12.211.502)	(8.680.177)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	29.303.466	1.790.614
Majorare de capital	476.774	-
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(13.052.499)	(5.530.374)
Plati pentru leasing	(2.347.917)	(2.022.550)
Trezorerie netă din activități de finanțare	14.379.824	(5.762.310)
Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie	2.927.770	(1.271.949)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	2.368.774	5.558.078
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	5.296.544	4.286.129

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 filialele sale Rom Paper SRL (“Filiala 1”), cu sediul în localitatea Brasov, Soseaua Cristianului, nr. 30, județul Brasov, Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”), cu sediul în localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, județul Vrancea și Ecorep Group SA (“Filiala 3”), cu sediul în localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, județul Vrancea.

Situațiile financiare consolidate interimare ale Grupului pentru primele trei luni ale anului 2022 sunt formate din situațiile financiare interimare ale societății Vrancart SA și ale filialelor sale, care împreună formează Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la 31 martie 2022	Detinere la 31 dec. 2021
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa și produse igienico-sanitare	100%	100%
Vrancart Recycling SRL	Tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase	100%	100%
Ecorep Group SA	Activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.	99,6%	99,6%

Grupul își desfășoară activitatea în domeniul colectării și reciclării deșeurilor nepericuloase, în industria hârtiei pentru carton și a cartonului ondulat, a ambalajelor din carton ondulat, precum și a hârtiei igienico-sanitare.

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 sediul social în Adjud și puncte de lucru deschise în localitățile: București, Calimanești, Ungheni, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mureș, Braila și Piatra Neamț.

Obiectul de activitate de bază al Societății este producerea și comercializarea următoarelor produse:

- carton ondulat tip II, III, V, carton ondulat cu microondule,
- ambalaje din carton ondulat,
- hârtii pentru fabricarea cartonului ondulat,
- hârtii igienico-sanitare în diverse 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

La 31 martie 2022, Societatea este detinuta in proportie de 75% de SIF Banat - Crisana SA, 17% de Paval Holding SRL si in proportie de 8% de alti actionari.

ROM PAPER SRL

Rom Paper SRL (“Filiala 1”) a fost infiintata in anul 2002 si este o firma privata cu capital romanesc, activand in domeniul productiei de confectii din hartii igienico-sanitare, precum: servetele de masa, prosoape pliate, hartie igienica, role profesionale, prosoape cosmetice si servetele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate in 7 tari, atat pe teritoriul Romaniei, cat si in afara, prin intermediul lanturilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar si prin intermediul distribuitorilor.

La data de 20 ianuarie 2017 s-a finalizat procesul de achizitie a pachetului majoritar de parti sociale (70%) ale Rom Paper SRL de catre Vrancart SA.

La 31 martie 2022, Grupul detine 100% din partile sociale ale societatii, ca urmare a achizitionarii in iunie 2017 a inca 15%, respectiv, in iunie 2018 a ultimei transe de 15% din partile sociale ale Rom Paper SRL.

VRANCART RECYCLING SRL

Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”) a fost infiintata in anul 2020, in luna august, si este o firma privata cu capital romanesc, cu asociat unic. Activitatea principala a acestei filiale este tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase.

Firma este la inceput de activitate.

ECOREP GROUP SA

Ecorep Group SA (“Filiala 3”) a fost infiintata in anul 2020, in luna noiembrie, si este o firma privata cu capital romanesc. Activitatea principala a acestei filiale este prestarea de servicii privind implementarea obligatiilor referitoare la raspunderea extinsa a producătorului pentru tinte de mediu.

Firma este la inceput de activitate si a obtinut licenta de autorizare de la Ministerul Mediului.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele trei luni încheiate la 31 martie 2022 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 2021.

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 2021.

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 trei luni ale anului 2022 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.

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 2022	31 decembrie 2021	Variație
Euro (EUR)	4.9466	4.9481	-0,03%
Dolar american (USD)	4.4508	4.3707	+1,83%

Alte note

Managementul Grupului 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 31 martie 2022 un sold de numerar pozitiv de 5.296.544 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

În data de **27 aprilie 2022** Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2021 și Bugetul de Venituri și Cheltuieli al VRANCART SA pentru exercitiul financiar 2022, împreună cu Planul de investiții pentru anul 2022.

Prin hotărârea nr. 4/27.04.2022 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea din profitul net disponibil aferent exercițiului financiar 2021 a unei sume de 5.054.219 lei pentru **dividende** (respectiv un dividend brut de 0,0042 lei/acțiune), data plății fiind stabilită la 03.10.2022.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 31 martie 2022 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 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 trei luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar