

VRANCART S.A.
625100 Adjud-Vrancea, România, Str. Ecaterina Teodorescu 17
RO 1454846, J39/239/1991
Capital social subscris și vărsat 103.168.354,70 RON
RO54 RNCB 0268 0087 9340 0001 - BCR Adjud
RO95 RZBR 0000 0600 0094 5306 - Raiffeisen Bank Adjud
T: 0237 64 08 00, F: 0237 64 17 20
office@vrancart.com, www.vrancart.ro



Raportul trimestrial aferent trimestrului III 2020 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	16.11.2020
Denumirea entitatii emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, str. Ecaterina Teodorescu 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	103.168.355 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti

1. Situatia economico-financiara a societatii VRANCART SA

Evolutia economiei Romaniei si implicit si a Vrancart SA (denumita in continuare "Societatea") in anul curent sta sub semnul incertitudinilor si a crizei provocate de pandemia de „Covid19”.

Astfel, desi activitatea societatii a fost puternic afectata de criza, rezultatele VRANCART SA din primele noua luni ale anului 2020 confirma capacitatea societatii de a genera profit si soliditatea financiara a acesteia.

Comparativ cu aceiasi perioada a anului trecut profitul net inregistrat a fost de 10.09 mil. lei (vs. 15.43 mil lei), lichiditatea curenta s-a mentinut la 1.2 (vs. 1.18) iar gradul de indatorare al societatii a scazut.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situatiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 septembrie 2020, 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 9 luni ale anului 2020 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>	30 sept. 2020	31 dec. 2019
Active imobilizate	308.089.907	316.424.844
Active circulante, din care:	109.492.723	121.364.305
- Creante comerciale	66.060.719	65.265.430
Total active	417.582.630	437.789.149
Total datorii, din care:	194.605.548	213.088.599
Datorii curente	95.793.738	101.633.525
Capitaluri proprii, din care:	222.977.082	224.700.550
- Rezerve	108.376.097	108.655.307
- Rezultat reportat	11.432.630	12.876.888

La 30 septembrie 2020 si in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2020 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Societatii au scazut cu 3% ca urmare a amortizarii activelor corporale si necorporale in perioada de raportare.
- Volumul activelor circulante ale Societatii a scazut cu 10% la data de 30 septembrie 2020 fata de inceputul anului in special datorita scaderii volumului stocurilor cu 25%.
- Creantele comerciale au crescut in primele noua luni ale anului 2020 fata de inceputul anului cu 1%, pe seama cresterii productiei livrate in trimestrul al treilea.
- Datoriile totale inregistrate la 30 septembrie 2020 sunt in valoare de 194.605.549 lei, in scadere cu 9% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2020, in principal ca urmare a scaderii gradului de indatorare bancara, prin rambursarea ratelor la imprumuturile pe termen lung, dar si a diminuarii utilizarii liniilor de creditare pe termen scurt.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2020 este 222.977.082 lei, in scadere cu 1% fata de valoarea acestora la inceputul anului, ca urmare a scaderii rezultatului reportat cu 11% fata de inceputul anului.
- Rezervele s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului, iar capitalul social nu a suferit modificari.

1.2. Contul de profit si pierdere

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Venituri din exploatare, din care:	205.990.375	237.705.937
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	207.896.689	225.333.749
Cheltuieli din exploatare	(190.452.118)	(216.481.449)
Profit operational	15.538.257	21.224.488
Venituri financiare	755	1.216
Cheltuieli financiare	(4.162.253)	(4.574.158)
Venituri totale	205.991.130	237.707.153
Cheltuieli totale	(194.614.371)	(221.055.607)
Profit brut	11.376.759	16.651.546
Profit net	10.093.022	15.439.831

Profitabilitatea Societatii in primele noua luni ale anului 2020 a fost puternic influentata de criza generata de virusul Covid-19, conducand la efecte negative atat in interiorul societatii, precum intreruperi temporare ale activitatii, costuri suplimentare cu masurile de siguranta a personalului, dificultati in aprovizionare si logistica, cat si in piata acesteia, precum scaderea puternica a cererii pentru unele produse (in special in perioada martie – iunie), evolutie negativa a preturilor de vanzare, dificultati in privinta identificarii si contactarii de clienti noi.

Rezultatele obtinute de Societate in aceasta perioada, precum mentinerea profitabilitatii si a unor indicatori financiari buni, reducerea gradului de indatorare si o lichiditate ridicata, confirma insa capacitatea acesteea de a reactiona rapid la schimbarile adverse din piata si de a lua masurile necesare in vederea protejarii intereselor actionarilor si salariatilor.

In primele noua luni ale anului 2020 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 205.991.130 lei, in scadere cu 13% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita scaderii cifrei de afaceri cu 8% in perioada analizata. Livrarile au scazut in primele noua luni ale anului 2020 fata de aceeaasi perioada a anului precedent in special ca urmare a scaderii cererii datorata de criza sanitara Covid-19.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 194.614.371 lei, in scadere cu 12% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, ca urmare a scaderii cheltuielilor cu materiile prime si materialele consumabile cu 24% si a cheltuielilor cu personalul cu 8%.
- Profitul brut al perioadei a fost de 11.376.759 lei, in scadere cu 32% fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	237.498.655	254.603.122
Plati din activitatea de exploatare	(194.169.930)	(232.336.650)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	43.328.725	22.266.472
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	1.573.868	141.664
Acreditiv pentru plati de investitii	-	-
Plati din activitatea de investitie	(15.578.063)	(22.501.282)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(14.004.195)	(22.359.618)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	9.383.507	21.026.981
Plati din activitatea de finantare	(38.574.342)	(20.534.320)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	(29.190.835)	492.661
Sold la inceputul perioadei	2.149.202	2.064.372
Sold la sfarsitul perioadei	2.282.896	2.463.887

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 septembrie 2020 este unul pozitiv, respectiv de 2.282.896 lei. Finantarea investitiilor s-a realizat atat pe seama surselor atrase (credite bancare), cat si pe seama surselor proprii.

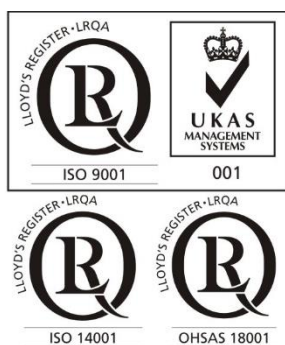
2. Indicatorii economico-financiari la data de 30 septembrie 2020, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,2
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu ^{x100}	%	58*
	Capital imprumutat/Capital angajat ^{x100}	%	37*
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri ^{x 270}	zile	88
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,7

* 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.

625100 Adjud-Vrancea, România, Str. Ecaterina Teodoroiu 17
RO 1454846, J39/239/1991
Capital social subscris și vărsat 103.168.354,70 RON
RO54 RNCB 0268 0087 9340 0001 - BCR Adjud
RO95 RZBR 0000 0600 0094 5306 - Raiffeisen Bank Adjud
T: 0237 64 08 00, F: 0237 64 17 20
office@vrancart.com, www.vrancart.ro



Raportul trimestrial consolidat aferent trimestrului III 2020 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	16.11.2020
Denumirea entitatii emitente	VRANCART SA
Sediul social	Adjud, strada 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	103.168.355 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti

A. Prezentare generala a Grupului la 30 septembrie 2020

- Evenimente importante care s-au produs in primele noua luni ale anului 2020 si impactul acestora asupra pozitiei financiare a Grupului
- Prezentarea generala a pozitiei financiare si a performantelor Grupului realizate in perioada de raportare

Grupul Vrancart ("Grupul") cuprinde societatea Vrancart SA, cu sediul social in Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea si filialele sale Rom Paper SRL ("Filiala 1"), cu sediul in localitatea Brasov, Soseaua Cristianului, nr. 30, judetul Brasov si Vrancart Recycling SRL ("Filiala 2"), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, judetul Vrancea.

Grupul Vrancart aplica reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la	Detinere la
		30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa si produse igienico-sanitare	100%	100%
Vrancart Recycling SRL	Tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase	100%	-

Profitabilitatea Grupului in primele noua luni ale anului 2020 a fost puternic influentata de criza generata de virusul Covid-19, conducand la efecte negative atat in interiorul acestuia, precum intreruperi temporare ale activitatii, costuri suplimentare cu masurile de siguranta a personalului, dificultati in aprovizionare si logistica, cat si in pietele pe care acesta actioneaza, precum scaderea puternica a cererii pentru unele produse (in special in perioada martie – iunie), evolutie negativa a preturilor de vanzare, dificultati in privinta identificarii si contactarii de clienti noi.

Rezultatele obtinute de Grup in aceasta perioada, precum mentinerea profitabilitatii si a unor indicatori financiari buni, inclusiv o rata de lichiditate ridicata, confirma capacitatea acestuia de a reactiona rapid la schimbarile adverse din piata si de a lua masurile necesare in vederea protejarii intereselor actionarilor si salariatilor.

La 30 septembrie 2020 si in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2020 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2020 este de 220.747.934 lei, in scadere cu 2% fata de valoarea acestora la inceputul anului, ca urmare a diminuarii rezervelor din reevaluare cu 3% in primele noua luni ale anului 2020.
- Volumul activelor circulante ale Grupului a scazut in perioada analizata cu 6% ca urmare a diminuarii stocurilor cu 17%. Valoarea activelor curente la 30 septembrie 2020 este de 128.526.406 lei.
- Datoriile totale inregistrate la 30 septembrie 2020 sunt in valoare de 226.622.855 lei, in scadere cu 8% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2020, datorita scaderii gradului de indatorare, prin rambursarea ratelor la creditele in sold, dar si prin diminuarea gradului de utilizare a liniilor de creditare.
- Veniturile operationale in perioada au fost de 253.161.345 lei, in scadere cu 11% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita pe de o parte diminuarii cifrei de afaceri a Grupului cu 6% in aceeaasi perioada analizata, iar pe de alta parte a reducerii veniturilor cu variatia stocurilor cu circa 13 milioane lei in urma vanzarii stocurilor existente la inceputul perioadei.
- Cheltuielile operationale aferente perioadei au fost in suma de 238.432.760 lei, in scadere cu 9% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, datorita diminuarii cheltuielilor cu materiile prime si marfurile cu 14%, dar si a cheltuielilor cu personalul cu 6%.
- Rezultatul operational al perioadei a fost de 14.728.585 lei, in scadere cu 35% fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Raportarea contabila consolidata intocmita la data de 30 septembrie 2020 nu a fost auditata de catre auditorul financiar, nefiind o cerinta legala sau statutara.

B. Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2020, conform Anexei nr 13 la Regulamentul ASF nr 5/2018.

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,03
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu ^{x100}	%	66,4*
	Capital imprumutat/Capital angajat ^{x100}	%	39,9*
Viteza de rotatie a debitelor - clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri ^{x 270}	zile	76,5
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,80

* 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 financiar pe termen scurt si lung si 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 30 septembrie 2020**

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

Vrancart SA

Situatia individuala a pozitiei financiare

la 30 septembrie 2020

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

	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE		
Imobilizari corporale	273.564.557	282.772.387
Imobilizari necorporale	1.277.811	1.404.918
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizari financiare	29.866.728	28.866.728
Total active imobilizate	308.089.907	316.424.844
Stocuri	39.720.911	52.797.252
Creante comerciale	66.060.719	65.265.430
Cheltuieli in avans	698.104	802.431
Numerar si echivalente de numerar	2.282.896	2.149.202
Creante privind impozitul pe profit curent	-	6.070
Alte creante	730.093	343.920
Total active curente	109.492.723	121.364.305
TOTAL ACTIVE	417.582.630	437.789.149
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	108.376.097	108.655.307
Rezultatul reportat	11.432.630	12.876.888
Total capitaluri proprii	222.977.082	224.700.550
DATORII		
Imprumuturi pe termen lung	35.974.246	46.168.826
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.942.100	37.942.100
Datorii leasing pe termen lung	8.540.386	8.438.653
Venituri in avans	11.550.822	13.141.728
Provizioane pe termen lung	354.654	372.440
Datorii privind impozitul pe profit amanat	4.141.702	5.083.427
Alte datorii pe termen lung	307.900	307.900
Total datorii pe termen lung	98.811.810	111.455.074
Datorii comerciale pe termen scurt	23.799.524	26.176.054
Imprumuturi pe termen scurt	43.524.594	59.132.674
Datorii leasing pe termen scurt	3.616.995	4.035.213
Venituri in avans	2.230.133	2.531.041
Datorii privind impozitul pe profit curent	1.095.597	-
Alte datorii	21.526.895	9.758.543
Total datorii curente	95.793.738	101.633.525
TOTAL DATORII	194.605.548	213.088.599
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	417.582.630	437.789.149

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia individuala a rezultatului global

la 30 septembrie 2020

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

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Venituri din cifra de afaceri, din care:	207.896.689	225.333.749
Venituri din vanzarea marfurilor	10.437.587	6.980.185
Alte venituri	2.118.181	2.790.578
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	(4.024.494)	9.581.610
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(91.635.785)	(121.017.924)
Cheltuieli privind marfurile	(6.343.465)	(5.213.867)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(15.489.196)	(16.373.497)
Cheltuieli cu personalul	(43.312.554)	(47.215.995)
Cheltuieli cu amortizarea si din reevaluare	(20.570.283)	(17.912.897)
Alte cheltuieli	(13.100.836)	(8.747.269)
Rezultat operational	15.538.257	21.224.488
Venituri financiare	755	1.216
Cheltuieli financiare	(4.162.253)	(4.574.158)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	11.376.759	16.651.546
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.283.737)	(1.211.715)
Profit / (Pierdere) aferent(a) anului	10.093.022	15.439.831
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	10.093.022	15.439.831

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii

la 30 septembrie 2020

(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 2020	103.168.355	55.669.818	52.985.489	12.876.888	224.700.550
Rezultat global aferent perioadei					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	10.093.022	10.093.022
Alte elemente ale rezultatului global					
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	513.752	(12.481.282)	(11.967.530)
Alte modificari	-	-	-	-	-
Modificari ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	151.040	-	-	151.040
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii / casarii imobilizarilor corporale	-	(944.002)	-	944.002	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(792.962)	513.752	(11.537.280)	(11.816.490)
Total rezultat global aferent perioadei	-	(792.962)	513.752	(1.444.258)	(1.723.468)
Soldul la 30 septembrie 2020	103.168.355	54.876.856	53.499.241	11.432.630	222.977.082

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie

la 30 septembrie 2020

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

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	237.498.655	254.603.122
Plati furnizori	(130.018.526)	(162.395.735)
Plati catre angajati	(26.729.983)	(29.782.471)
Plati catre bugetul statului	(36.448.666)	(39.521.941)
Impozit pe profit platit	(972.755)	(636.503)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	43.328.725	22.266.472
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(14.578.063)	(22.501.282)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	(1.000.000)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.573.638	141.500
Dobanzi incasate	230	164
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(14.004.195)	(22.359.618)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Incasari din imprumuturi	9.383.507	21.026.981
Dobanzi platite si restituirii imprumuturi	(38.574.342)	(20.534.320)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	(29.190.835)	492.661
Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	133.695	399.515
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	2.149.202	2.064.372
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	2.282.896	2.463.887

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General

ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

Vrancart SA

Note la situatiile financiare individuale interimare

la 30 septembrie 2020

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

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 si cartonului ondulat, si a hartiei igienico-sanitare.

Societatea are sediul social in Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea, avand puncte de lucru deschise in localitatile: Bucuresti, Calimanesti (jud. Valcea), Ungheni (jud. Mures), si puncte de colectare in: Bucuresti, Iasi, Focsani, Bacau, Ploiesti, Botosani, Sibiu, Constanta, Arad, Brasov, Pitesti, Timisoara, Cluj, Baia Mare, Craiova, Targu Mures, Braila si Calimanesti.

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

- carton ondulat,
- ambalaje si alte confectii 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 30 septembrie 2020, 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 S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare individuale interimare simplificate pentru primele noua luni incheiate la 30 septembrie 2020 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 2019.

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 2019.

Situatiile financiare individuale interimare pentru primele 9 luni ale anului 2020 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

Vrancart SA

Note la situatiile financiare individuale interimare

la 30 septembrie 2020

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

intocmirii situatiilor contabile sunt transformate in moneda functionala la cursul de schimb valutar din ziua respectiva.

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	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
Euro (EUR)	4,8698	4,7793	+1,9%
Dolar american (USD)	4,1617	4,2608	-2,3%

Alte note

Societatea inregistreaza la 30 septembrie 2020 un sold de numerar pozitiv de 2.282.896 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

La data de **22 octombrie 2020** s-au platit dividendele catre actionari in cuantum de 11.661.645 lei, conform reglementarilor legale, avand la baza Hotararea de distribuire a dividendelor, aprobata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din aprilie 2020.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare individuale interimare simplificate la 30 septembrie 2020 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 noua luni ale anului financiar si a impactului lor asupra situatiilor financiare interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

VRANCART S.A.

**Situatii financiare consolidate interimare
(simplificate, neauditate)
la 30 septembrie 2020**

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 consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a rezultatului global	4
Note la situatiile financiare consolidate interimare	5-7

Vrancart SA

Situatia consolidata a pozitiei financiare

la 30 septembrie 2020

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

	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE		
Imobilizari corporale	303.331.503	318.233.960
Imobilizari necorporale	6.943.835	7.717.493
Imobilizari financiare	42.654	35.293
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	318.844.383	334.513.137
Stocuri	49.617.443	59.833.767
Creante comerciale	72.301.970	72.238.293
Cheltuieli in avans	877.842	869.447
Numerar si echivalente de numerar	3.564.611	2.485.165
Creante privind impozitul pe profit curent	147.424	339.999
Alte creante	2.017.116	473.401
Total active curente	128.526.406	136.240.072
TOTAL ACTIVE	447.370.789	470.753.209
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	107.822.784	111.517.107
Rezultatul reportat	9.756.795	10.211.840
Total capitaluri proprii	220.747.934	224.897.302
DATORII		
Imprumuturi pe termen lung	43.920.177	46.168.826
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.942.100	37.942.100
Datorii leasing pe termen lung	8.438.653	8.438.653
Venituri in avans	13.825.097	15.569.283
Provizioane pe termen lung	354.654	372.440
Datorii privind impozitul pe profit amanat	5.376.609	6.956.128
Alte datorii pe termen lung	307.900	307.900
Total datorii pe termen lung	110.165.190	115.755.330
Datorii comerciale pe termen scurt	34.854.722	37.564.636
Imprumuturi pe termen scurt	52.248.639	75.327.882
Datorii leasing pe termen scurt	3.718.728	4.035.213
Venituri in avans	2.434.507	2.735.415
Datorii privind impozitul pe profit curent	1.095.597	-
Alte datorii	22.105.472	10.437.431
Total datorii curente	116.457.665	130.100.577
TOTAL DATORII	226.622.855	245.855.907
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	447.370.789	470.753.209

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia consolidata a rezultatului global

La 30 septembrie 2020

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

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Venituri din cifra de afaceri	255.003.271	272.295.667
Alte venituri	1.859.264	2.931.124
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	(3.701.190)	10.036.006
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(117.424.297)	(137.192.612)
Cheltuieli privind marfurile	(10.933.823)	(19.367.236)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(20.183.773)	(20.553.563)
Cheltuieli cu personalul	(50.645.478)	(53.945.233)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(25.602.594)	(20.084.275)
Alte cheltuieli	(13.642.795)	(11.606.955)
Rezultat operational	14.728.585	22.512.923
Venituri financiare	830	31.178
Cheltuieli financiare	(4.647.685)	(5.207.320)
Profit inainte de impozitare	10.081.730	17.336.781
Venit (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(230.326)	(923.992)
Profit aferent anului	9.851.404	16.412.789
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	9.851.404	16.412.789

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Entitatea care raporteaza

Grupul Vrancart (“Grupul”) cuprinde societatea Vrancart SA, cu sediul social in Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, judetul Vrancea si filialele sale Rom Paper SRL (“Filiala 1”), cu sediul in localitatea Brasov, Soseaua Cristianului, nr. 30, judetul Brasov si Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, judetul Vrancea.

Situatiile financiare consolidate interimare ale Grupului pentru primele noua luni ale anului 2020 sunt formate din situatiile financiare ale societatii Vrancart SA si ale filialelor sale, care impreuna formeaza Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la	Detinere la
		30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa si produse igienico-sanitare	100%	100%
Vrancart Recycling SRL	Tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase	100%	-

Grupul isi desfasoara activitatea in domeniul colectarii si reciclarii deseurilor nepericuloase, in industria hartiei si a cartonului ondulat, si a hartiei igienico-sanitare.

VRANCART SA

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

Societatea are sediul social in Adjud, jud. Vrancea, puncte de lucru deschise in localitatile: Bucuresti, Calimanesti, Ungheni, si puncte de colectare in: Bucuresti, Iasi, Focsani, Ploiesti, Botosani, Sibiu, Constanta, Arad, Brasov, Pitesti, Timisoara, Bacau, Cluj, Craiova, Baia Mare, Targu Mures, si Braila.

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

- carton ondulat
- ambalaje si alte confectii 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. Grupul publica situatiile financiare consolidate pe www.vrancart.ro.

La 30 septembrie 2020, 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, care produce 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 30 septembrie 2020, Grupul detine 100% din partile sociale ale Rom Paper SRL, ca urmare a achizitionarii in 2017 si 2018 si a restului de 30% (15%+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 si are un numar de 6 angajati la 30 septembrie 2020.

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele noua luni incheiate la 30 septembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Situatii Financiare Interimare.

Situatiile financiare consolidate 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 2019.

Politicile contabile si metodele de evaluare folosite pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate interimare simplificate concorda cu cele folosite la intocmirea situatiilor financiare anuale ale Societatii, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019.

Combinarile de entitati sunt contabilizate prin metoda achizitiei la data la care Grupul obtine controlul asupra entitatii achizitionate. Controlul necesita expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile ale entitatii in care s-a investit, precum si capacitatea de a influenta acele rezultate prin exercitarea autoritatii asupra entitatii respective.

Filialele sunt entitati controlate de catre Grup. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

Situatiile financiare consolidate interimare pentru primele noua luni ale anului 2020 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.

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	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
Euro (EUR)	4,8698	4,7793	+1,9%
Dolar american (USD)	4,1617	4,2608	-2,3%

Alte note

Grupul inregistreaza la 30 septembrie 2020 un sold de numerar pozitiv de 3.564.611 lei, si nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii sai privati.

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

Evenimente ulterioare

La data de **22 octombrie 2020** s-au platit dividendele catre actionari in cuantum de 11.661.645 lei, conform reglementarilor legale, avand la baza Hotararea de distribuire a dividendelor, aprobata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din aprilie 2020.

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 septembrie 2020 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 Grupului, 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 noua luni ale anului financiar si a impactului lor asupra situatiilor financiare consolidate interimare simplificate.