



Raportul trimestrial aferent trimestrului III 2021 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	15.11.2021
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

In anul curent, evolutia Vrancart SA (denumita in continuare "Societatea") a fost influentata de urmarile crizei pandemice in curs, care au generat blocaje in lanturile de aprovizionare, iar din trimestrul al treilea, majorari de preturi la materii prime, materiale si marfuri si de tarife la servicii si utilitati.

Deși activitatea societății a fost impactată negativ, rezultatele VRANCART SA din primele nouă luni ale anului 2021 confirmă capacitatea societății de a genera profit în continuare, dar și soliditatea sa financiară.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, profitul net înregistrat a fost de 10,51 mil. lei (vs. 10,09 mil lei), lichiditatea curentă a scăzut ușor la 0,94 (vs. 1,14) iar gradul de îndatorare al Societății a crescut.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situațiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 septembrie 2021, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale 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 2021 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>	30 sept. 2021	31 dec. 2020
Active imobilizate	341.354.635	320.201.888
Active circulante, din care:	142.824.780	112.801.967
- Creante comerciale	85.529.788	64.666.084
Total active	484.179.416	433.003.855
Total datorii, din care:	252.478.331	201.737.225
Datorii curente	152.617.987	93.814.411
Capitaluri proprii, din care:	231.701.084	231.266.630
- Rezerve	115.612.396	115.711.008
- Rezultat reportat	12.920.333	12.387.267

La 30 septembrie 2021 si in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2021 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Societatii au crescut cu 7% ca urmare a majorarii detinerii participatiei in filiala Vrancart Recycling SRL cu suma de 15.600.000 lei.
- Valoarea activelor circulante ale Societatii a crescut cu 27% la data de 30 septembrie 2021 fata de inceputul anului in principal ca urmare a cresterii stocurilor cu 25%, precum si a creantelor comerciale cu 32% generate de un volum de activitate superior, cifra de afaceri fiind superioara cu 30%.
- Creantele comerciale au crescut in primele noua luni ale anului 2021 fata de inceputul anului cu 20.863.704 lei, ca urmare a cresterii volumului vanzarilor in contextul mentinerii numarului mediu de zile de incasare.
- Datoriile totale inregistrate la 30 septembrie 2021 sunt in valoare de 252.478.331 lei, in crestere cu 25% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2021, 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 30 septembrie 2021 este 231.701.084 lei, fara modificari semnificative fata de inceputul anului. Rezervele s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului, capitalul social ramanand neschimbat.

1.2. Contul de profit si pierdere

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din exploatare, din care:	270.403.652	205.990.375
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	268.559.625	207.896.689
Cheltuieli din exploatare	(256.192.492)	(190.452.118)
Profit operational	14.211.160	15.538.257
Venituri financiare	379.627	755
Cheltuieli financiare	(2.761.236)	(4.162.253)
Venituri totale	270.783.279	205.991.130
Cheltuieli totale	(258.953.729)	(194.614.371)
Profit brut	11.829.550	11.376.759
Profit net	10.519.461	10.093.022

Evolutia Societatii in primele noua luni ale anului 2021 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 usor superioara si a unor indicatori financiari buni, confirma rezilienta Societatii la schimbarile adverse din piata.

In primele noua luni ale anului 2021 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 270.783.279 lei, in crestere cu 31% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita cresterii productiei obtinute si a vanzarilor.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 258.953.729 lei, in crestere cu 33% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, costul materiilor prime inregistrand, insa, o crestere cu 60% urmare a impactului preturilor aflate pe un trend ascendent.
- Profitul operational al Societatii a avut o usoara scadere de 8,5% ca urmare a efectelor enumerate anterior, dar care a fost compensata de rezultatul financiar superior, iar profitul net a inregistrat o crestere procentuala in acelasi ritm cu profitul brut in perioada primelor noua luni ale anului 2021 comparativ cu aceeaasi perioada de raportare a anului anterior, respectiv de 3%.

1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	289.128.702	237.498.655
Plati din activitatea de exploatare	(278.029.384)	(194.169.930)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	11.099.318	43.328.725
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	271.764	1.573.868
Plati din activitatea de investitie	(39.187.263)	(15.578.063)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(38.915.499)	(14.004.195)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	57.988.975	9.383.507
Plati din activitatea de finantare	(32.733.012)	(38.574.342)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	25.255.963	(29.190.835)
Sold la inceputul perioadei	4.332.741	2.149.202
Sold la sfarsitul perioadei	1.772.523	2.282.896

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 septembrie 2021 este unul pozitiv, respectiv de 1.772.523 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 30 septembrie 2021, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	0,94
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu*100	%	75*
	Capital imprumutat/Capital angajat *100	%	43*
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 270	zile	76
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,8

* 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 30 septembrie 2021**

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	7
Situatia individuala a rezultatului global	8
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	9
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	10
Note la situatiile financiare individuale interimare	11-12

Situația individuală a poziției financiare

la 30 septembrie 2021

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

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE		
Imobilizari corporale	291.244.301	285.408.521
Imobilizari necorporale	1.163.195	1.446.228
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizari financiare	45.566.328	29.966.328
Total active imobilizate	341.354.635	320.201.888
Stocuri	52.537.243	42.055.540
Creante comerciale	85.529.788	64.666.084
Cheltuieli in avans	686.585	761.374
Numerar si echivalente de numerar	1.772.523	4.332.741
Alte creante	2.298.642	986.228
Total active curente	142.824.780	112.801.967
TOTAL ACTIVE	484.179.416	433.003.855
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	115.612.396	115.711.008
Rezultatul reportat	12.920.333	12.387.267
Total capitaluri proprii	231.701.084	231.266.630
DATORII		
Imprumuturi pe termen lung	37.063.355	43.766.905
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.627.000	37.627.000
Datorii leasing pe termen lung	10.500.384	10.525.739
Venituri in avans	9.830.225	10.627.998
Provizioane pe termen lung	453.855	453.855
Datorii privind impozitul pe profit amanat	3.739.705	4.275.495
Alte datorii pe termen lung	645.822	645.822
Total datorii pe termen lung	99.860.345	107.922.814
Datorii comerciale pe termen scurt	40.750.539	26.573.457
Imprumuturi pe termen scurt	84.485.912	50.172.836
Datorii leasing pe termen scurt	4.011.807	4.011.256
Venituri in avans	1.720.601	2.522.385
Datorii catre angajati	5.062.393	4.904.713
Datorii privind impozitul pe profit curent	280.700	960.442
Alte datorii	16.306.036	4.669.322
Total datorii curente	152.617.987	93.814.411
TOTAL DATORII	252.478.331	201.737.225
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	484.179.416	433.003.855

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General


ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Situația individuală a rezultatului global**la 30 septembrie 2021****(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)**

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din cifra de afaceri, din care:	268.559.625	207.896.689
Venituri din vanzarea marfurilor	12.561.195	10.437.587
Alte venituri	1.734.232	2.118.181
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	109.795	(4.024.494)
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(146.490.384)	(91.635.785)
Cheltuieli privind marfurile	(7.389.761)	(6.343.465)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(21.461.372)	(15.489.196)
Cheltuieli cu personalul	(50.279.631)	(43.312.554)
Cheltuieli cu amortizarea si din reevaluare	(20.956.798)	(20.570.283)
Alte cheltuieli	(9.614.547)	(13.100.836)
Rezultat operational	14.211.160	15.538.257
Venituri financiare	379.627	755
Cheltuieli financiare	(2.761.236)	(4.162.253)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	11.829.550	11.376.759
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.310.089)	(1.283.737)
Profit / (Pierdere) aferent(a) anului	10.519.461	10.093.022
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	10.519.461	10.093.022

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General


ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Vrancart SA

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii

la 30 septembrie 2021

(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 2021	103.168.355	54.712.573	60.998.434	12.387.268	231.266.630
Rezultat global aferent perioadei					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	10.519.461	10.519.461
Alte elemente ale rezultatului global					
Repartizare din rezultatul reportat	-	-		(10.008.142)	(10.008.142)
Alte modificari	-	-	810	(96.612)	(95.802)
Modificari ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	18.937	-	-	18.937
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii / casarii imobilizarilor corporale	-	(118.358)	-	118.358	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(99.421)	810	(9.986.396)	(10.085.007)
Total rezultat global aferent perioadei	-	(99.421)	810	533.065	434.454
Soldul la 30 septembrie 2021	103.168.355	54.613.152	60.999.244	12.920.333	231.701.084

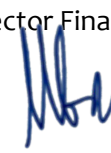
CIUCIOI Ionel-Marian

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie**la 30 septembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)*

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	289.128.702	237.498.655
Plati furnizori	(201.381.616)	(130.018.526)
Plati catre angajati	(34.559.921)	(26.729.983)
Plati catre bugetul statului	(39.581.299)	(36.448.666)
Impozit pe profit platit	(2.506.548)	(972.755)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	11.099.318	43.328.725
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(23.587.263)	(14.578.063)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	(15.600.000)	(1.000.000)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	271.002	1.573.638
Dobanzi incasate	762	230
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(38.915.499)	(14.004.195)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Incasari din imprumuturi	57.988.975	9.383.507
Dobanzi platite si restituiuri imprumuturi	(22.895.550)	(38.574.342)
Dividende platite	(9.837.462)	-
Trezorerie neta din activitatea de finantare	25.255.963	(29.190.835)
Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(2.560.218)	133.695
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	4.332.741	2.149.202
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	1.772.523	2.282.896

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 si cartonului ondulat, 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,
- 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 2021, 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 2021 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 2020.

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 2020.

Situatiile financiare individuale interimare pentru primele 9 luni ale anului 2021 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

Note la situațiile financiare individuale interimare**La 30 septembrie 2021**

intocmirii situațiilor contabile sunt transformate în moneda funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

Castigurile 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 moneda străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020	Variatie
Euro (EUR)	4,9471	4,8694	+1,6%
Dolar american (USD)	4,2653	3,9660	+7,5%

Alte note

Societatea înregistrează la 30 septembrie 2021 un sold de numerar pozitiv de 1.772.523 lei, 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

La data de **30 august 2021** s-au plătit dividendele către acționari în cuantum de 9.837.462 lei, conform reglementărilor legale, având la bază Hotărârea nr. 4 de distribuire a dividendelor, aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor 27 aprilie 2021.

Declarația conducerii

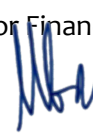
Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 septembrie 2021 și pentru perioada încheiată la această dată, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției și performanțelor financiare ale Societății, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor nouă luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**

Director Financiar





Raportul trimestrial consolidat aferent trimestrului III 2021 conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	15.11.2021
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 Grupului VRANCART SA

In anul curent, evolutia Grupului Vrancart SA (denumit in continuare "Grupul") a fost influentata de urmarile crizei pandemice in curs, care au generat blocaje in lanturile de aprovizionare, iar din trimestrul al treilea, majorari de preturi la materii prime, materiale si marfuri si de tarife la servicii si utilitati.

Deși activitatea Grupului a fost impactata negativ, rezultatele Grupului Vrancart SA din primele noua luni ale anului 2021 confirma capacitatea acestuia de a genera profit in continuare, dar si soliditatea sa financiara.

Comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, profitul net inregistrat a fost de 9,80 mil. lei (vs. 9,85 mil lei), iar cifra de afaceri a crescut de la 255 mil lei la 321 mil lei.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situatiile financiare consolidate interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 septembrie 2021, 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 consolidate interimare aferente primelor 9 luni ale anului 2021 nu au fost revizuite de catre un auditor extern independent, nefiind o cerinta legala sau statutara.

2.1. Elemente de bilant

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 sept. 2021	31 dec. 2020
Active imobilizate	340.181.173	331.264.500
Active circulante, din care:	160.604.160	132.496.643
- Creante comerciale	93.700.519	71.841.836
Total active	500.785.333	463.761.143
Total datorii, din care:	273.935.793	235.983.136
Datorii curente	160.294.399	124.564.241
Capitaluri proprii, din care:	226.849.540	227.778.007
- Rezerve	114.858.628	114.957.240
- Rezultat reportat	8.822.257	9.652.131

La 30 septembrie 2021 si in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2021 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Grupului au crescut cu 3% ca urmare a cresterii imobilizarilor corporale in aceeasi masura.
- Valoarea activelor circulante ale Grupului a crescut cu 21% la data de 30 septembrie 2021 fata de inceputul anului in principal ca urmare a cresterii stocurilor cu 17%, precum si a creantelor comerciale cu 30% generate de un volum de activitate superior, cifra de afaceri fiind superioara cu 26%.
- Creantele comerciale au crescut in primele noua luni ale anului 2021 fata de inceputul anului cu 21.858.683 lei, ca urmare a cresterii volumului vanzarilor in contextul mentinerii numarului mediu de zile de incasare.
- Datoriile totale inregistrate la 30 septembrie 2021 sunt in valoare de 273.935.793 lei, in crestere cu 16% fata de valoarea inregistrata la 01 ianuarie 2021, 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 30 septembrie 2021 este 226.849.540 lei, fara modificari semnificative fata de inceputul anului. Rezervele s-au mentinut la un nivel relativ constant fata de inceputul anului, capitalul social ramanand neschimbat.

2.2. Contul de profit si pierdere

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din exploatare, din care:	322.116.949	253.161.345
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	321.299.435	255.003.271
Cheltuieli din exploatare	(308.865.295)	(238.432.760)
Profit operational	13.251.654	14.728.585
Venituri financiare	394.057	830
Cheltuieli financiare	(3.185.843)	(4.647.685)
Venituri totale	322.511.006	253.162.175
Cheltuieli totale	(312.051.138)	(243.080.445)
Profit brut	10.459.868	10.081.730
Profit net	9.800.477	9.851.404

Evolutia Grupului in primele noua luni ale anului 2021 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 constanta si a unor indicatori financiari buni, confirma rezilienta Grupului la schimbarile adverse din piata.

In primele noua luni ale anului 2021 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 322.511.006 lei, in crestere cu 27% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita cresterii productiei obtinute si a vanzarilor.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 312.051.138 lei, in crestere cu 28% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, costul materiilor prime inregistrand, insa, o crestere cu 52% urmare a impactului preturilor aflate pe un trend ascendent.
- Profitul operational al Societatii a avut o usoara scadere de 10% ca urmare a efectelor enumerate anterior, dar care a fost compensata de rezultatul financiar superior, iar profitul brut al Grupului a inregistrat o crestere de 4%, in timp ce profitul net a ramas relativ constant la valoarea de 9,8 mil lei.

2.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	346.550.299	295.555.996
Plati din activitatea de exploatare	(333.735.148)	(247.023.796)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	12.815.151	48.532.200
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	285.768	1.573.943
Plati din activitatea de investitie	(32.207.888)	(19.819.374)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(31.922.120)	(18.245.431)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	50.154.107	14.009.763
Plati din activitatea de finantare	(33.319.612)	(43.170.085)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	16.834.495	(29.207.322)
Sold la inceputul perioadei	5.558.078	2.485.165
Sold la sfarsitul perioadei	3.285.604	3.564.611

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 septembrie 2021 este unul pozitiv, respectiv de 3.285.604 lei. In aceasta perioada Grupul a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente la timp si integral.

3. Indicatorii economico-financiari la data de 30 septembrie 2021, conform Anexei nr. 13/ Regulamentul ASF nr. 5/2018

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,0
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu*100	%	79*
	Capital imprumutat/Capital angajat *100	%	44*
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 270	zile	79
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,9

* 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 30 septembrie 2021**

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	19
Situația consolidată a rezultatului global	20
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	21
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	22
Note la situațiile financiare consolidate interimare	23-26

Situația consolidată a poziției financiare

la 30 septembrie 2021

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

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE		
Imobilizări corporale	325.860.072	315.908.406
Imobilizări necorporale	5.755.116	6.788.609
Imobilizări financiare	39.594	41.094
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	340.181.173	331.264.500
Stocuri	61.913.550	53.013.513
Creanțe comerciale	93.700.519	71.841.836
Cheltuieli în avans	813.992	870.819
Numerar și echivalente de numerar	3.285.604	5.558.078
Alte creanțe	890.495	1.212.397
Total active curente	160.604.160	132.496.643
TOTAL ACTIVE	500.785.333	463.761.143
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	103.168.355	103.168.355
Rezerve	114.858.628	114.957.240
Rezultatul reportat	8.822.257	9.652.131
Total capitaluri proprii – Societatea mama	226.849.240	227.777.726
Interese care nu controleaza	300	281
Total capitaluri proprii	226.849.540	227.778.007
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	47.582.962	43.766.905
Datorii leasing pe termen lung	10.500.384	10.570.722
Împrumuturi obligatare pe termen lung	37.627.000	37.627.000
Venituri în avans	11.900.126	12.851.179
Datorii către angajați pe termen lung	453.855	453.855
Datorii privind impozitul pe profit amanat	4.931.245	5.503.412
Alte datorii pe termen lung	645.822	645.822
Total datorii pe termen lung	113.641.394	111.418.895
Datorii comerciale pe termen scurt	51.145.806	39.683.654
Împrumuturi pe termen scurt	93.083.898	66.709.792
Datorii leasing pe termen scurt	4.011.807	4.011.256
Venituri în avans	1.924.974	2.726.759
Datorii către angajați	5.568.332	5.411.426
Datorii privind impozitul pe profit curent	309.391	966.800
Alte datorii	4.250.191	5.054.554
Total datorii curente	160.294.399	124.564.241
TOTAL DATORII	273.935.793	235.983.136
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	500.785.333	463.761.143

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situatia consolidata a rezultatului global

La 30 septembrie 2021

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

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din cifra de afaceri	321.299.435	255.003.271
Alte venituri	1.888.847	1.859.264
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	(1.071.333)	(3.701.190)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(177.932.947)	(117.424.297)
Cheltuieli privind mărfurile	(9.566.204)	(10.933.823)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(25.342.403)	(20.183.773)
Cheltuieli cu personalul	(58.525.601)	(50.645.478)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(26.464.582)	(25.602.594)
Alte cheltuieli	(11.033.558)	(13.642.795)
Rezultat operațional	13.251.654	14.728.585
Venituri financiare	394.057	830
Cheltuieli financiare	(3.185.843)	(4.647.685)
Profit înainte de impozitare	10.459.868	10.081.730
Venit (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(659.391)	(230.326)
Profit aferent anului	9.800.477	9.851.404
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	9.800.477	9.851.404

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General


ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar



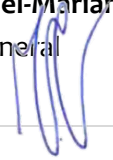
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii

La 30 septembrie 2021

(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 2021	103.168.355	51.668.712	63.288.528	9.652.131	281	227.778.007
Rezultat global aferent perioadei						
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	9.800.477	-	9.800.477
Alte elemente ale rezultatului global						
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	(10.652.097)		(10.652.097)
Alte modificari	-	-	810	(96.612)	19	(95.783)
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	18.937	-	-		18.937
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării / casării imobilizărilor corporale	-	(118.358)	-	118.358	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(99.422)	810	(10.630.351)	19	(10.728.943)
Total rezultat global aferent perioadei	-	(99.422)	810	(829.874)	19	(928.466)
Soldul la 30 septembrie 2021	103.168.355	51.569.290	63.289.338	8.822.257	300	226.849.540

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General



ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar



Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

La 30 septembrie 2021

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

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	346.550.299	295.555.996
Plăți furnizori	(246.809.778)	(173.604.518)
Plăți către angajați	(39.611.993)	(30.797.830)
Plăți către bugetul statului	(44.798.699)	(41.572.084)
Impozit pe profit plătit	(2.514.678)	(1.049.364)
Trezorerie netă din activități de exploatare	12.815.151	48.532.200
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(30.207.888)	(19.819.374)
Garantii pentru acrodarea licentelor de autorizare	(2.000.000)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	284.974	1.573.638
Dobânzi încasate	794	305
Trezorerie netă din activități de investiție	(31.922.120)	(18.245.431)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	50.154.107	14.009.763
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(23.482.150)	(43.217.085)
Dividende platite	(9.837.462)	-
Trezorerie netă din activități de finanțare	16.834.495	(29.207.322)
Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie	(2.272.474)	1.079.446
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	5.558.078	2.485.165
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	3.285.604	3.564.611

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

Situațiile financiare consolidate interimare ale Grupului pentru primele nouă luni ale anului 2021 sunt formate din situațiile financiare interimare ale societății Vrancart SA și ale filialelor sale, care împreună formează Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la	Detinere la
		30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masă 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 și a cartonului ondulat, 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 Teodorescu 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 30 septembrie 2021, 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 30 septembrie 2021, 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 tintele 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 noua luni încheiate la 30 septembrie 2021 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 2020.

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 2020.

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 noua luni ale anului 2021 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	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020	Variație
Euro (EUR)	4,9471	4,8694	+1,6%
Dolar american (USD)	4,2653	3,9660	+7,5%

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.

Note la situațiile financiare consolidate interimare

La 30 septembrie 2021

Grupul înregistrează la 30 septembrie 2021 un sold de numerar pozitiv de 3.285.604 lei, și nu are datorii restante la bugetele publice sau la partenerii săi privați.

Grupul acordă o importanță deosebită indicatorilor de profitabilitate, prin eficientizarea proceselor operaționale, și de lichiditate, prin utilizarea eficientă a resurselor.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Grupul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil, dar nu limitat la următoarele 12 luni și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare consolidate este justificată.

Evenimente ulterioare

La data de **30 august 2021** Societatea-mama a platit dividendele către acționari în cuantum de 9.837.462 lei, conform reglementărilor legale, având la baza Hotărârea nr. 4 de distribuire a dividendelor, aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27 aprilie 2021.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 septembrie 2021 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 nouă luni ale anului financiar și a impactului lor asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian

Director General



ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

