



Raportul trimestrial aferent trimestrului III 2022

conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului	15.11.2022
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	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 primelor noua luni ale 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 tarifele la servicii si utilitati, care s-au produs in decursul anului 2022.

Deși situatia financiara a fost impactata negativ, rezultatele VRANCART SA din primele noua 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.

In aceasta perioada profitul net inregistrat de societate a fost de 9.080.959 lei.

Anexat la prezentul raport sunt prezentate Situatiile financiare individuale interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 septembrie 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 9 luni ale anului 2022 nu au fost revizuite de catre un auditor extern independent, nefiind o cerinta legala sau statutara.



1.1. Elemente de bilanț

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 sep. 2022	31 dec. 2021
Active imobilizate	357.162.571	350.403.228
Active circulante, din care:	182.718.726	147.801.274
- Creante comerciale	94.372.174	84.112.306
Total active	539.881.297	498.204.502
Total datorii, din care:	287.874.553	250.685.993
Datorii curente	186.892.199	133.290.485
Capitaluri proprii, din care:	252.006.744	247.518.509
- Rezerve	114.891.830	116.569.364
- Rezultat reportat	16.776.363	10.586.064

La 30 septembrie 2022 și în perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2022 evoluția principalilor indicatori financiari a fost următoarea:

- Activele imobilizate ale Societății au crescut cu 2% ca urmare a punerii în funcțiune a unor investiții finalizate în primele 9 luni ale anului 2022.
- Valoarea activelor circulante ale Societății a crescut cu 24% la data de 30 septembrie 2022 față de începutul anului în principal ca urmare a creșterii creanțelor comerciale cu 12% generate fiind atât de un volum de activitate superior, cât și de prețurile ajustate pozitiv, cifra de afaceri fiind superioară cu 49% față de primele 9 luni ale anului anterior.
- Creanțele comerciale au crescut în primele nouă luni ale anului 2022 față de începutul anului cu 10.259.868 lei, ca urmare a unui volum superior al vânzărilor, dar și a unor prețuri majorate, în contextul scaderii numărului mediu de zile de încasare.
- Datoriile totale înregistrate la 30 septembrie 2022 sunt în valoare de 287.874.553 lei, în creștere cu 15% față de valoarea înregistrată la 01 ianuarie 2022, în principal ca urmare a finanțării capitalului de lucru suplimentar, prin apelarea la liniile de credit pe termen scurt.
- Valoarea capitalurilor proprii la data de 30 septembrie 2022 este 252.006.744 lei, capitalizarea suplimentară fiind de 2% în comparație cu începutul anului, ca urmare a incorporării profitului realizat în primele 9 luni. Rezervele Societății s-au menținut la un nivel relativ constant față de începutul anului.



1.2. Contul de profit si pierdere

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 sep. 2022	30 sep. 2021
Venituri din exploatare, din care:	410.100.505	270.403.652
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	399.554.823	268.559.625
Cheltuieli din exploatare	(393.736.352)	(256.192.492)
Profit operational	16.364.153	14.211.160
Venituri financiare	44.320	379.626
Cheltuieli financiare	(5.936.208)	(2.761.236)
Venituri totale	410.144.825	270.783.278
Cheltuieli totale	(399.672.560)	(258.953.728)
Profit brut	10.472.265	11.829.550
Profit net	9.080.959	10.519.461

Evolutia Societatii in primele noua 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 noua 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 410.144.825 lei, in crestere cu 51% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita cresterii volumului productiei obtinute si a vanzarilor de produse finite si semifabricate.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 399.672.560 lei, in crestere cu 54% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, costul materiilor prime contribuind la aceasta evolutie cu o crestere de 63% urmare a impactului trendului ascendent al preturilor de achizitie.
- Profitul operational al Societatii a avut o crestere de 15% ca urmare a efectelor enumerate anterior. Profitul net, desi in scadere procentuala cu 14% 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)	30 sep. 2022	30 sep. 2021
<i>Fluxuri din activitatea de exploatare</i>		
Incasari din activitatea de exploatare	458.532.612	289.128.702
Plati din activitatea de exploatare	(447.366.074)	(274.416.725)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	11.166.538	14.711.977
<i>Fluxuri din activitatea de investitii</i>		
Incasari din activitatea de investitie	1.552.575	271.764
Plati din activitatea de investitie	(31.853.274)	(39.187.263)
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(30.300.699)	(38.915.499)
<i>Fluxuri din activitatea de finantare</i>		
Incasari din activitatea de finantare (inclus obligatiuni)	55.528.192	57.988.975
Plati din activitatea de finantare	(36.331.522)	(36.345.671)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	19.196.670	21.643.304
Sold la inceputul perioadei	1.536.938	4.332.741
Sold la sfarsitul perioadei	1.599.447	1.772.523

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 septembrie 2022 este unul pozitiv, respectiv de 1.599.447 lei. In aceasta perioada, Societatea a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente la timp.

2. Indicatorii economico-financiari la data de 30 septembrie 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	0,98
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu*100	%	29 *
	Capital imprumutat/Capital angajat *100	%	22 *
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 270	zile	70
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	1,1

* Capitalul imprumutat include imprumuturi bancare pe termen lung si imprumuturi obligatare pe termen lung.

CIUCIOI Ionel-Marian

Presedinte Consiliu de Administratie

ARSENE Vasilica Monica

Director Financiar

VRANCART S.A.

**Situatii financiare individuale interimare
(simplificate, neauditate)
la 30 septembrie 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 30 septembrie 2022

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

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE		
Imobilizari corporale	307.217.847	300.076.409
Imobilizari necorporale	997.585	1.379.680
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizari financiare	45.566.328	45.566.328
Total active imobilizate	357.162.571	350.403.228
Stocuri	64.124.630	58.601.760
Creanțe comerciale	94.372.174	84.112.306
Cheltuieli în avans	2.263.862	517.486
Creanțe privind impozitul pe profit curent	371.286	212.055
Alte creanțe	19.987.327	2.820.729
Numerar și echivalente de numerar	1.599.447	1.536.938
Total active curente	182.718.726	147.801.274
TOTAL ACTIVE	539.881.297	498.204.502
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	120.338.551	120.363.081
Rezerve	114.891.830	116.569.364
Rezultatul reportat	16.776.363	10.586.064
Total capitaluri proprii	252.006.744	247.518.509
DATORII		
Imprumuturi pe termen lung	34.297.920	47.751.510
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.949.400	37.949.400
Datorii leasing pe termen lung	17.743.639	17.768.484
Venituri în avans	7.525.186	9.034.757
Provizioane pe termen lung	422.307	422.307
Datorii privind impozitul pe profit amanat	2.720.480	4.145.628
Alte datorii pe termen lung	323.422	323.422
Total datorii pe termen lung	100.982.354	117.395.508
Datorii comerciale pe termen scurt	61.566.266	61.919.951
Imprumuturi pe termen scurt	104.708.163	54.642.483
Datorii leasing pe termen scurt	5.864.028	5.864.025
Venituri în avans	2.012.878	2.012.878
Datorii catre angajati	6.205.604	4.394.786
Alte datorii	6.535.260	4.456.362
Total datorii curente	186.892.199	133.290.485
TOTAL DATORII	287.874.553	250.685.993
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	539.881.297	498.204.502

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situatia individuala a rezultatului global

la 30 septembrie 2022

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

	30 septembrie 2022	30 septembrie 2021
Venituri din cifra de afaceri, din care:	399.554.823	268.559.625
Venituri din vanzarea marfurilor	33.075.192	12.561.195
Alte venituri	6.680.095	1.734.232
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	3.865.587	109.795
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(238.140.766)	(146.490.383)
Cheltuieli privind marfurile	(21.862.686)	(7.389.761)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(35.103.587)	(21.461.372)
Cheltuieli cu personalul	(62.057.019)	(50.279.631)
Cheltuieli cu amortizarea si din reevaluare	(20.779.424)	(20.956.798)
Alte cheltuieli	(15.792.870)	(9.614.547)
Rezultat operational	16.364.153	14.211.160
Venituri financiare	44.320	379.626
Cheltuieli financiare	(5.936.208)	(2.761.236)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	10.472.265	11.829.550
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.391.306)	(1.310.089)
Profit / (Pierdere) aferent(a) anului	9.080.959	10.519.461
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	9.080.959	10.519.461


CIUCIOI Ionel-Marian
 Director General


ARSENE Vasilica-Monica
 Director Financiar

Vrancart SA

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii

la 30 septembrie 2022

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor 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	-	-	-	9.080.959	9.080.959
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	9.080.959	9.080.959
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	(5.054.219)	(5.054.219)
Prime de emisiune	-	-	43.346	-	43.346
Alte modificari	(24.530)	-	-	442.679	418.149
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a iesirii imobilizărilor corporale	-	(2.048.666)	327.786	1.720.880	-
Soldul la 30 septembrie 2022	120.338.551	51.278.732	63.613.098	16.776.363	252.006.744


CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar



Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie**la 30 septembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)*

	30 septembrie 2022	30 septembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	458.532.612	289.128.702
Plati furnizori	(359.830.395)	(197.768.957)
Plati catre angajati	(41.463.300)	(34.559.921)
Plati catre bugetul statului	(43.512.927)	(39.581.299)
Impozit pe profit platit	(2.559.452)	(2.506.548)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	11.166.538	14.711.977
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(31.853.274)	(23.587.263)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	-	(15.600.000)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	1.550.519	271.002
Dobanzi incasate	2.056	762
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(30.300.699)	(38.915.499)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Încasări din împrumuturi	55.051.418	57.988.975
Majorare de capital	476.774	-
Dividende platite	(4.979.661)	(9.837.462)
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(24.888.062)	(22.895.550)
Plati pentru leasing	(6.463.799)	(3.612.659)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	19.196.670	21.643.304
Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	62.509	(2.560.218)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	1.536.938	4.332.741
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	1.599.447	1.772.523

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 30 septembrie 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 noua luni incheiate la 30 septembrie 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 noua 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 30 septembrie 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	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021	Variatie
Euro (EUR)	4.9490	4.9481	+0,02%
Dolar american (USD)	5.0469	4.3707	+15,47%

Alte note

Societatea inregistreaza la 30 septembrie 2022 un sold de numerar pozitiv de 1.599.447 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 30 septembrie 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 noua luni ale anului financiar si a impactului lor asupra situatiilor financiare interimare simplificate.

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilița-Monica
Director Financiar



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

Data raportului	15.11.2022
Denumirea emitentului	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	120.338.551 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent	Categoria Standard

1. Situatia economico-financiara a societatii VRANCART SA

In decursul primelor noua luni ale anului 2022, evolutia Grupului Vrancart SA (denumit in continuare "Grupul") a fost influentata de efectele majorarilor de preturi la materii prime, materiale si marfuri si de tarifele la servicii si utilitati, care s-au produs in decursul anului 2022.

Desi situatia financiara a fost impactata negativ, rezultatele Grupului Vrancart SA din primele noua 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.

In aceasta perioada profitul net inregistrat de Grup a fost de 9.607.272 lei.

Anexat la prezentul Raport sunt prezentate Situatiile financiare consolidate interimare (simplificate, neauditate) la data de 30 septembrie 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 consolidate interimare intocmite la 30 septembrie 2022 nu au fost revizuite de catre un auditor extern independent, nefiind o cerinta legala sau statutară.



1.1. Elemente de bilant

(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)	30 sept. 2022	31 dec. 2021
Active imobilizate	390.664.075	352.824.272
Active circulante, din care:	231.595.855	181.667.788
- Creante comerciale	108.929.994	101.927.129
Total active	622.259.930	534.492.060
Total datorii, din care:	376.984.067	293.986.443
- Datorii curente	248.514.247	163.965.015
Capitaluri proprii, din care:	245.275.863	240.505.617
- Rezerve	113.170.235	115.453.878
- Rezultat reportat	11.767.118	4.689.698

La 30 septembrie 2022 si in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2022 evolutia principalilor indicatori financiari a fost urmatoarea:

- Activele imobilizate ale Grupului au crescut cu 11% ca urmare a punerii in functiune a unor proiecte de investitii finalizate in primele noua luni ale anului 2022.
- Valoarea activelor circulante ale Grupului a crescut cu 27% la data de 30 septembrie 2022 fata de inceputul anului in principal ca urmare a cresterii creantelor comerciale cu 7% generate fiind atat de un volum de activitate superior, cat si de preturile ajustate pozitiv, cifra de afaceri fiind superioara cu 44% fata de primele noua luni ale anului anterior.
- Creantele comerciale au crescut in primele noua luni ale anului 2022 fata de inceputul anului cu 7.002.865 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 30 septembrie 2022 sunt in valoare de 376.984.067 lei, in crestere cu 28% 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 30 septembrie 2022 este 245.275.863 lei, capitalizarea suplimentara fiind de 2% in comparatie cu inceputul anului, ca urmare a incorporarii profitului realizat in primele noua luni ale anului. Rezervele Grupului nu au inregistrat modificari semnificative in aceasta perioada.



1.2. Contul de profit si pierdere

<i>(toate elementele sunt exprimate in lei, daca nu este precizat altfel)</i>	30 sept. 2022	30 sept. 2021
Venituri din exploatare, din care:	474.598.934	322.116.949
<i>Venituri din cifra de afaceri</i>	461.816.161	321.299.435
Cheltuieli din exploatare	(456.605.491)	(308.865.295)
Profit operational	17.993.443	13.251.654
Venituri financiare	44.485	394.057
Cheltuieli financiare	(7.488.470)	(3.185.843)
Venituri totale	474.643.419	322.511.006
Cheltuieli totale	(464.093.961)	(312.051.138)
Profit brut	10.549.458	10.459.868
Profit net	9.607.272	9.800.477

Evolutia Grupului in primele noua 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 superioara si a unor indicatori financiari buni, confirma rezilienta Grupului la schimbarile adverse din piata.

In primele noua luni ale anului 2022 evolutia principalilor indicatori ai Contului de profit si pierdere se prezinta astfel:

- Totalul veniturilor in perioada analizata a fost de 474.643.419 lei, in crestere cu 47% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, datorita cresterii productie obtinute si a vanzarilor.
- Cheltuielile totale aferente perioadei au fost in suma de 464.093.961 lei, in crestere cu 49% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, costul materiilor prime inregistrand o crestere cu 43% urmare a impactului preturilor aflate pe un trend ascendent.
- Profitul operational al Grupului a avut o crestere de 36% ca urmare a efectelor enumerate anterior, iar profitul brut a inregistrat o crestere procentuala de 1% in perioada primelor noua luni ale anului 2022 comparativ cu aceeaasi perioada de raportare a anului anterior.



1.3. Fluxuri de trezorerie

(toate elementele sunt exprimate in lei,
daca nu este precizat altfel)

	30 sept. 2022	30 sept. 2021
Fluxuri din activitatea de exploatare		
Incasari din activitatea de exploatare	532.685.816	346.550.299
Plati din activitatea de exploatare	(511.529.620)	(330.122.489)
Trezorerie neta din activitati de exploatare	21.156.196	16.427.810
Fluxuri din activitatea de investitie		
Incasari din activitatea de investitie	1.552.575	285.768
Plati din activitatea de investitie	(73.159.715)	(32.207.888)
Trezorerie neta din activitati de investitii	(71.607.140)	(31.922.120)
Fluxuri din activitatea de finantare		
Incasari din activitatea de finantare	137.454.784	50.154.107
Plati din activitatea de finantare	(85.563.094)	(36.932.271)
Trezorerie neta din activitati de finantare	51.891.690	13.221.836
Sold la inceputul perioadei	2.368.774	5.558.078
Sold la sfarsitul perioadei	3.809.520	3.285.604

Soldul numerarului si a echivalentelor de numerar inregistrat la 30 septembrie 2022 este unul pozitiv, respectiv de 3.809.520 lei. In aceasta perioada Grupul Vrancart SA a reusit sa-si gestioneze eficient trezoreria, onorandu-si toate obligatiile scadente.

2. Indicatorii economico-financiari la data de 30 septembrie 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	0,93
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu*100	%	35*
	Capital imprumutat/Capital angajat *100	%	26*
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri* 270	zile	64
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	1,2

* Capitalul imprumutat include imprumuturi bancare pe termen lung si imprumuturi obligatare pe termen lung.

CIUCIOI Ionel-Marian
Presedinte Consiliu de Administratie

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

VRANCART S.A.

**Situații financiare consolidate interimare
(simplificate, neauditate)
la 30 septembrie 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 30 septembrie 2022

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

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE		
Imobilizări corporale	376.698.239	338.408.016
Imobilizări necorporale	5.408.727	5.850.271
Imobilizări financiare	30.718	39.594
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	390.664.075	352.824.272
Stocuri	85.547.393	72.156.949
Creanțe comerciale	108.929.994	101.927.129
Cheltuieli în avans	4.676.458	1.115.940
Creanțe privind impozitul pe profit curent	383.685	242.518
Alte creanțe	28.248.805	3.856.477
Numerar și echivalente de numerar	3.809.520	2.368.775
Total active curente	231.595.855	181.667.788
TOTAL ACTIVE	622.259.930	534.492.060
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	120.338.551	120.363.081
Rezerve	113.170.235	115.453.878
Rezultatul reportat	11.767.118	4.689.698
Total capitaluri proprii – Societatea mama	245.275.904	240.506.657
Interese care nu controleaza	(41)	(1.040)
Total capitaluri proprii	245.275.863	240.505.617
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	48.273.055	58.706.910
Datorii leasing pe termen lung	17.743.639	17.870.254
Împrumuturi obligatare pe termen lung	37.949.400	37.949.400
Venituri în avans	20.276.785	9.620.784
Datorii către angajați pe termen lung	422.307	422.307
Datorii privind impozitul pe profit amanat	3.481.212	5.128.351
Alte datorii pe termen lung	323.422	323.422
Total datorii pe termen lung	128.469.820	130.021.428
Datorii comerciale pe termen scurt	78.720.962	74.347.087
Împrumuturi pe termen scurt	147.925.819	71.301.775
Datorii leasing pe termen scurt	5.864.028	5.864.025
Venituri în avans	2.071.152	2.219.654
Datorii către angajați	6.869.844	5.104.218
Alte datorii	7.062.442	5.128.256
Total datorii curente	248.514.247	163.965.015
TOTAL DATORII	376.984.067	293.986.443
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	622.259.930	534.492.060

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situatia consolidata a rezultatului global

La 30 septembrie 2022

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

	30 septembrie 2022	30 septembrie 2021
Venituri din cifra de afaceri	461.816.161	321.299.435
Alte venituri	7.568.766	1.888.847
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	5.214.007	(1.071.333)
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(254.153.251)	(177.932.947)
Cheltuieli privind mărfurile	(44.238.363)	(9.566.204)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(41.073.423)	(25.342.403)
Cheltuieli cu personalul	(71.123.462)	(58.525.601)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(23.230.146)	(26.464.582)
Alte cheltuieli	(22.786.846)	(11.033.558)
Rezultat operațional	17.993.443	13.251.654
Venituri financiare	44.485	394.057
Cheltuieli financiare	(7.488.470)	(3.185.843)
Profit înainte de impozitare	10.549.458	10.459.868
Venit (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(942.186)	(659.391)
Profit aferent anului	9.607.272	9.800.477
- Aferent Societatii-mama	9.607.594	9.801.370
- Aferent intereselor minoritare	(322)	(893)
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL	9.607.272	9.800.477


CIUCIOI Ionel-Marian
 Director General


ARSENE Vasilica-Monica
 Director Financiar

Vrancart SA

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii

La 30 septembrie 2022

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Interese care nu controlează	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	-	-	-	9.607.594	(322)	9.607.272
Alte elemente ale rezultatului global						
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	(4.857.162)	1.321	(4.855.841)
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	-	(2.326.989)	-	2.326.989	-	-
Soldul la 30 septembrie 2022	120.338.551	46.855.883	66.314.352	11.767.118	(41)	245.275.863


CIUCIO Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie

La 30 septembrie 2022

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

	30 septembrie 2022	30 septembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	532.685.816	346.550.299
Plăți furnizori	(406.878.340)	(243.197.119)
Plăți către angajați	(49.016.053)	(39.611.993)
Plăți către bugetul statului	(53.075.775)	(44.798.699)
Impozit pe profit plătit	(2.559.452)	(2.514.678)
Trezorerie netă din activități de exploatare	21.156.196	16.427.810
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(73.159.715)	(30.207.888)
Garantii pentru acordarea licențelor de autorizare	-	(2.000.000)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	1.550.519	284.974
Dobânzi încasate	2.056	794
Trezorerie netă din activități de investiție	(71.607.140)	(31.922.120)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	136.978.010	50.154.107
Majorare de capital	476.774	-
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(74.119.634)	(23.482.150)
Plati pentru leasing	(6.463.799)	(3.612.659)
Dividende platite	(4.979.661)	(9.837.462)
Trezorerie netă din activități de finanțare	51.891.690	13.221.836
Creștere/ (Scădere) netă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie	1.440.746	(2.272.474)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	2.368.774	5.558.078
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	3.809.520	3.285.604

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 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 30 sep. 2022	Detinere la 31 dec. 2021
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 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 Teodorescu nr. 17, județul Vrancea.

Societatea are sediul social în Adjud și puncte de lucru deschise în localitățile: București, Calimănești, 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 2022, Societatea este detinută în proporție de 75% de SIF Banat - Crisana SA, 17% de Paval Holding SRL și în proporție de 8% de alți acționari.

ROM PAPER SRL

Rom Paper SRL ("Filiala 1") a fost înființată în anul 2002 și este o firmă privată cu capital românesc, activând în domeniul producției de confecții din hârtii igienico-sanitare, precum: servetele de masă, prosoape pliate, hârtie igienică, role profesionale, prosoape cosmetice și servetele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate în 7 țări, atât pe teritoriul României, cât și în afara, prin intermediul lanțurilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar și prin intermediul distribuitorilor.

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

La 30 septembrie 2022, Grupul deține 100% din părțile sociale ale societății, ca urmare a achiziționării în iunie 2017 a încă 15%, respectiv, în iunie 2018 a ultimei tranșe de 15% din părțile sociale ale Rom Paper SRL.

VRANCART RECYCLING SRL

Vrancart Recycling SRL ("Filiala 2") a fost înființată în anul 2020, în luna august, și este o firmă privată cu capital românesc, cu asociat unic. Activitatea principală a acestei filiale este tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase.

Firma este la început de activitate, având în derulare un amplu proiect de investiții, axat pe 6 linii de business ce vizează reciclarea deșeurilor din hârtie, plastic și lemn dar și producția de energie termică și electrică prin valorificarea energetică a deșeurilor nereciclabile rezultate din diversele procese de producție. Noile linii de business vor fi integrate treptat, pe măsura punerii în funcțiune a fiecăreia, valoarea totală a investiției se ridică la aprox. 25 milioane euro și urmează a fi complet funcțională în trimestrul al 3-lea 2024.

ECOREP GROUP SA

Ecorep Group SA ("Filiala 3") a fost înființată în anul 2020, în luna noiembrie, și este o firmă privată cu capital românesc. Activitatea principală a acestei filiale este prestarea de servicii privind implementarea obligațiilor referitoare la răspunderea extinsă a producătorului pentru tinte de mediu.

Firma este la început de activitate și a obținut licența de autorizare de la Ministerul Mediului. Prin obiectul sau de activitate, EcoRep va închide cercul reciclării, permitând Grupului Vrancart să ofere astfel o paletă completă de produse și servicii din zona economiei circulare, ceea ce-i va consolida și mai mult rolul jucător important pe care îl detine deja în această zonă de business.

Principii, politici și metode contabile

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru primele nouă luni încheiate la 30 septembrie 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 nouă 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	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021	Variație
Euro (EUR)	4.9490	4.9481	+0,02%
Dolar american (USD)	5.0469	4.3707	+15,47%

Note la situațiile financiare consolidate interimare

la 30 septembrie 2022

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 30 septembrie 2022 un sold de numerar pozitiv de 3.809.520 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 30 septembrie 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 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
