



VRANCART S.A.

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

Pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2021

Notă:

Rezultatele financiare preliminare prezentate în acest document sunt rezultate individuale, fiind raportate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare, care este în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.

Rezultatele financiare preliminare individuale nu sunt auditate, acest proces fiind în curs de derulare. Ca urmare, situațiile financiare finale și auditate pentru anul 2021 pot diferi față de acestea.

Moneda funcțională și de prezentare este leul românesc (RON).

Cuprins

Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a rezultatului global	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare consolidate preliminare	7-8

Situatia consolidata a pozitiei financiare

la 31 decembrie 2021

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE		
Imobilizari corporale	338.307.136	315.908.406
Imobilizari necorporale	5.850.271	6.788.609
Fond comercial	39.594	41.094
Imobilizari financiare	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	352.723.392	331.264.500
Stocuri	73.107.759	53.013.513
Creante comerciale	101.927.129	71.841.836
Cheltuieli in avans	1.115.940	870.819
Numerar si echivalente de numerar	2.368.775	5.558.078
Creante privind impozitul pe profit curent	114.401	-
Alte creante	1.814.989	1.212.397
Total active curente	180.448.993	132.496.643
TOTAL ACTIVE	533.172.385	463.761.143
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	120.363.080	103.168.355
Rezerve	115.500.390	114.957.240
Rezultatul reportat	5.321.734	9.652.131
Total capitaluri proprii – Societatea mama	241.185.204	227.777.726
Interese care nu controleaza	(1.021)	281
Total capitaluri proprii	241.184.183	227.778.007
DATORII		
Imprumuturi pe termen lung	64.405.440	43.766.905
Imprumuturi obligatare pe termen lung	37.949.400	37.627.000
Datorii leasing pe termen lung	17.768.484	10.570.722
Venituri in avans	10.040.444	12.851.179
Datorii catre angajati pe termen lung	422.307	453.855
Datorii privind impozitul pe profit amanat	5.156.169	5.503.412
Alte datorii pe termen lung	323.422	645.822
Total datorii pe termen lung	136.065.666	111.418.895
Datorii comerciale pe termen scurt	74.347.087	39.683.654
Imprumuturi pe termen scurt	65.603.245	66.709.792
Datorii leasing pe termen scurt	5.864.025	4.011.256
Venituri in avans	1.799.994	2.726.759
Datorii catre angajati	5.221.418	5.411.426
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	966.800
Alte datorii	3.086.767	5.054.554
Total datorii curente	155.922.536	124.564.241
TOTAL DATORII	291.988.202	235.983.136
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	533.172.385	463.761.143

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situatia consolidata a rezultatului global

la 31 decembrie 2021

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

	2021	2020
Venituri din cifra de afaceri	453.888.676	349.656.944
Alte venituri	8.596.073	5.402.360
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	8.824.259	(7.569.998)
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(271.358.232)	(161.404.382)
Cheltuieli privind marfurile	(16.052.868)	(12.929.903)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(40.434.950)	(27.931.900)
Cheltuieli cu personalul	(82.727.422)	(71.963.147)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(35.104.380)	(34.834.216)
Alte cheltuieli	(12.290.944)	(13.725.893)
Rezultat operational	13.340.212	24.699.865
Venituri financiare	588.277	925
Cheltuieli financiare	(5.231.162)	(6.062.153)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	8.697.327	18.638.637
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(999.051)	(2.025.331)
Profit / (Pierdere) aferent(a) anului	7.698.276	16.613.306
- Aferent Societatii-mama	7.699.597	16.613.325
- Aferent intereselor minoritare	(1.321)	(19)
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	7.698.276	16.613.306
- Aferent Societatii-mama	7.699.597	16.613.325
- Aferent intereselor minoritare	(1.321)	(19)

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii

la 31 decembrie 2021

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

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor 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	-	-	-	7.699.597	(1.321)	7.698.276
Alte elemente ale rezultatului global						
Majorare de capital	17.194.726	-	-	-	-	17.194.726
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	2.067.605	(12.719.700)	19	(10.652.076)
Alte modificari	-	-	810	(96.612)	-	(95.802)
Modificari ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	(738.947)	-	-	-	(738.947)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii / casarii imobilizarilor corporale	-	(786.317)	-	786.317	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	17.194.726	(1.525.264)	2.068.415	(12.092.995)	19	5.707.901
Total rezultat global aferent perioadei	17.194.726	(1.525.264)	2.068.415	(4.330.398)	(1.302)	13.406.177
Soldul la 31 decembrie 2021	120.363.080	50.143.448	65.356.942	5.321.734	(1.021)	241.184.183

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie*la 31 decembrie 2021**(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)*

	2021	2020
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	494.782.112	400.037.149
Plati furnizori	(343.291.206)	(230.364.017)
Plati catre angajati	(56.334.135)	(46.401.229)
Plati catre bugetul statului	(62.360.626)	(55.125.576)
Impozit pe profit platit	(2.850.515)	(2.171.302)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	29.945.630	65.975.025
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(47.392.126)	(39.342.622)
Garantii pentru acordarea licentelor de autorizare	(2.000.000)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	380.648	10.282.717
Dobanzi incasate	934	400
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(49.010.544)	(29.059.505)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Incasari din imprumuturi	22.182.446	18.582.699
Aport numerar parti sociale	-	300
Aport actionari majorare de capital social	16.736.768	-
Plati pentru leasing	(5.813.819)	(5.068.315)
Dobanzi platite si restituirii imprumuturi	(7.392.322)	(35.695.646)
Dividende platite	(9.837.462)	(11.661.645)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	15.875.611	(33.842.607)
Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(3.189.303)	3.072.913
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	5.558.078	2.485.165
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	2.368.775	5.558.078

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Note la situatiile financiare consolidate preliminare

La 31 decembrie 2021

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, Vrancart Recycling SRL (“Filiala 2”), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, judetul Vrancea si Ecorep Group SA (“Filiala 3”), cu sediul in localitatea Adjud, strada Ecaterina Teodoroiu, nr. 17, judetul Vrancea.

Situatiile financiare consolidate preliminare ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 sunt formate din situatiile financiare preliminare ale societatii Vrancart SA si ale filialelor sale, care impreuna formeaza Grupul.

Filiala	Domeniul de activitate	Detinere la	Detinere la
		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rom Paper SRL	Fabricare de servetele de masa si produse igienico-sanitare	100%	100%
Vrancart Recycling SRL	Tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase	100%	100%
Ecorep Group SA	Activitati de servicii suport pentru intreprinderi n.c.a.	99,6%	99,6%

VRANCART SA

Vrancart SA (“Societatea”) este o societate comercială pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

Societatea are sediul social în Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea.

Societatea are 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.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria Standard, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005. Grupul publică situațiile financiare consolidate pe www.vrancart.ro.

La 31 decembrie 2021, 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.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

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 afară, 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 31 decembrie 2021, 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.

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.

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

În anul 2021, evoluția Grupului Vrancart (denumit în continuare “Grupul”) a fost influențată de urmările crizei pandemice în curs, care au generat blocaje în lanțurile de aprovizionare, iar din trimestrul al treilea, majorări de prețuri la materii prime, materiale și marfuri și de tarife la servicii și utilități.

Note la situatiile financiare consolidate preliminare

la 31 decembrie 2021

Deși activitatea Grupului a fost impactată negativ, rezultatele obținute de către pe parcursul anului 2021 confirmă capacitatea Grupului Vrancart de a genera profit în continuare, dar și soliditatea sa financiară.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, profitul brut înregistrat a fost de 7,7 mil. lei (vs. 18,6 mil lei), lichiditatea curentă a crescut la 1,16 (vs. 1,06), iar gradul de îndatorare a Grupului a crescut.

Soldul numerarului și a echivalentelor de numerar înregistrat la 31 decembrie 2021 este unul pozitiv, respectiv de 2.368.775 lei. În această perioadă Societatea a reușit să-și gestioneze eficient trezoreria, onorându-și toate obligațiile scadente la timp și integral.

Elemente de evaluare generală:

a) rezultat brut contabil	7.698 mii lei
b) cifra de afaceri	453.888 mii lei
c) costuri operationale	457.968 mii lei

Indicatorii economico-financiar la nivel de Grup, la data de 31 decembrie 2021, se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,16
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat /Capital propriu ^{*100}	%	83*
	Capital împrumutat/Capital angajat ^{*100}	%	45*
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri ^{* 360}	zile	81
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	1,29

* Capitalul împrumutat include linii de credit, credite și împrumuturi bancare pe termen scurt și lung, datorii din contracte de leasing pe termen scurt și lung și împrumuturi din emisiunea de obligațiuni.

CIUCIOI Ionel-Marian
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar