



VRANCART S.A.

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

Pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2023

Notă:

Rezultatele financiare preliminare prezentate în acest document sunt rezultate consolidate, 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 consolidate nu sunt auditate, acest proces fiind în curs de derulare. Ca urmare, situațiile financiare finale și auditate pentru anul 2023 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 2023

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE		
Imobilizări corporale	574.832.430	462.255.996
Imobilizări necorporale	3.785.076	5.114.021
Imobilizări financiare	32.403	33.718
Fond comercial	8.526.391	8.526.391
Total active imobilizate	587.176.300	475.930.126
Stocuri	76.630.055	81.370.713
Active detinute in vederea vanzarii	19.725.761	-
Creanțe comerciale	75.600.420	106.140.798
Cheltuieli în avans	941.542	4.483.704
Alte creanțe	10.526.706	15.627.368
Numerar restrictionat	113.275	1.881.991
Numerar și echivalente de numerar	2.823.520	3.563.830
Total active curente	186.361.279	213.068.404
TOTAL ACTIVE	773.537.579	688.998.530
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	169.121.665	120.338.551
Rezerve	174.363.622	176.252.881
Rezultatul reportat	14.028.879	18.783.273
Total capitaluri proprii – Societatea mama	357.514.166	315.374.705
Interese care nu controleaza	(3.757)	(3.114)
Total capitaluri proprii	357.510.409	315.371.591
DATORII		
Împrumuturi pe termen lung	140.056.372	125.981.209
Datorii leasing pe termen lung	21.333.018	16.346.044
Împrumuturi obligatare pe termen lung	-	38.164.800
Venituri în avans	13.137.193	11.735.050
Datorii către angajați pe termen lung	444.379	440.169
Datorii privind impozitul pe profit amanat	13.610.669	14.766.201
Alte datorii pe termen lung	492.830	188.422
Total datorii pe termen lung	189.074.461	207.621.895
Datorii comerciale pe termen scurt	57.577.273	70.804.082
Împrumuturi pe termen scurt	105.311.662	68.541.291
Datorii leasing pe termen scurt	9.320.959	7.718.425
Împrumuturi obligatare pe termen scurt	38.250.000	-
Venituri în avans	1.361.714	1.826.984
Datorii către angajați	6.560.036	7.646.369
Datorii privind impozitul pe profit curent	92.996	680.223
Alte datorii	8.478.069	8.787.670
Total datorii curente	226.952.709	166.005.044
TOTAL DATORII	416.027.170	373.626.939
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	773.537.579	688.998.530

DUMITRESCU Nicolae-Paul

Director General

ARSENE Vasilica-Monica

Director Financiar

Situatia consolidata a rezultatului global

la 31 decembrie 2023

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

	2023	2022
Venituri din cifra de afaceri	508.518.589	614.157.315
Alte venituri	22.020.083	16.774.552
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	3.733.454	6.787.240
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(225.478.150)	(331.925.706)
Cheltuieli privind marfurile	(54.073.764)	(56.152.237)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(47.561.802)	(53.262.802)
Cheltuieli cu personalul	(119.078.949)	(99.542.909)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(42.988.971)	(34.976.920)
Alte cheltuieli	(25.303.081)	(24.178.213)
Rezultat operational	19.787.409	37.680.320
Venituri financiare	1.332.100	557.455
Cheltuieli financiare	(13.566.693)	(12.561.518)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	7.552.816	25.676.257
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.707.505)	(2.729.364)
Profit / (Pierdere) aferent(a) anului	5.845.311	22.946.893
- Aferent Societatii-mama	5.845.954	22.948.967
- Aferent intereselor minoritare	(643)	(2.074)
Alte elemente ale rezultatului global		
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	56.954.484
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	5.845.311	79.901.377
- Aferent Societatii-mama	5.845.954	79.903.451
- Aferent intereselor minoritare	(643)	(2.074)

DUMITRESCU Nicolae-Paul
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Vrancart SA

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii

la 31 decembrie 2023

(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 2023	120.338.552	103.350.319	72.902.561	18.783.272	(3.114)	315.371.590
Rezultat global aferent perioadei						
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	5.845.954	(643)	5.845.311
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii / casarii imobilizarilor corporale	-	(2.381.182)	380.989	2.000.193	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(2.381.182)	380.989	7.846.147	(643)	5.845.311
Repartizare rezerve	-	-	110.933	(677.618)	-	(566.685)
Repartizare dividende	-	-	-	(12.033.855)	-	(12.033.855)
Majorare de capital	48.783.114	-	-	110.933	-	48.894.047
Soldul la 31 decembrie 2023	169.121.665	100.969.137	73.394.483	14.028.879	(3.757)	357.510.409

DUMITRESCU Nicolae-Paul
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

la 31 decembrie 2023

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

	2023	2022
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	621.471.733	709.841.715
Plati furnizori	(377.369.206)	(521.495.607)
Plati catre angajati	(81.920.854)	(68.137.816)
Plati catre bugetul statului	(77.381.844)	(73.360.237)
Impozit pe profit platit	(2.898.685)	(2.559.452)
Trezorerie neta din activitatea de exploatare	81.901.144	44.288.603
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(121.401.281)	(87.942.311)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	(17.021.000)	-
Acreditiv bancare pentru achizitia de imobilizari	(113.275)	(1.881.991)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	3.993.119	1.354.572
Dobanzi incasate	439.223	3.257
Trezorerie neta din activitatea de investitii	(134.103.214)	(88.466.473)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare		
Încasări din împrumuturi	32.567.478	162.731.364
Majorare de capital	48.894.047	476.774
Aport numerar capital social	17.021.000	-
Plati pentru leasing	(11.252.030)	(7.951.788)
Dobânzi plătite și restituiri împrumuturi	(23.957.084)	(104.931.190)
Dividende plătite	(11.811.653)	(4.952.235)
Trezorerie neta din activitatea de finantare	51.461.758	45.372.925
Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(740.312)	1.195.055
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	3.563.830	2.368.775
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	2.823.518	3.563.830

DUMITRESCU Nicolae-Paul
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar

Note la situatiile financiare consolidate preliminare

La 31 decembrie 2023

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 2023 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 2023	31 decembrie 2022
Rom Paper SRL	Fabricarea servetelor 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%

Grupul Vrancart isi desfasoara activitatea 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.

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, Santana de Mures, Iași, Focșani, Ploiești, Botoșani, Sibiu, Constanța, Arad, Brașov, Pitești, Timișoara, Bacău, Cluj, Craiova, Baia Mare, Târgu Mures si Braila.

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,
- hârtii pentru fabricarea cartonului ondulat,
- hârtii igienico-sanitare în diverse sortimente.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria Standard, cu indicativul VNC, începând cu data de 15 iulie 2005. Grupul publică situațiile financiare consolidate pe www.vrancart.ro. La 31 decembrie 2023, Societatea este detinuta in proportie de 76,05% de Lion Capital SA, 17,29% de Paval Holding SRL si in proportie de 6,66% de alti actionari. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

ROM PAPER SRL

Rom Paper SRL (“Filiala 1”) infiintata in anul 2002, este o firma privata cu capital romanesc, activand in domeniul productiei de articole igienico-sanitare din hartie recicлата si din celuloza, precum: servetele de masa, prosoape pliate, hartie igienica, role profesionale, prosoape cosmetice si servetele la cutie. Produsele realizate sunt comercializate atat pe teritoriul Romaniei, cat si in alte 6 tari, prin intermediul lanturilor de magazine (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry), dar si prin intermediul distribuitorilor, distingandu-se pe rafturile magazinelor atat prin brandurilor proprii “Mototol” si “Papely”, cat si prin diversele private label-uri ale clientilor sai.

Rom Paper SRL este rezultatul strategiei de crestere anorganica a business-ului Vrancart, care la data de 20 ianuarie 2017 a achizitionat pachetul majoritar de parti sociale (70%) de la fostii proprietari. La 31 decembrie 2023, Grupul detinea 100% din partile sociale ale societatii, ca urmare a achizitionarii in iunie 2017 a 15%, iar 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. Aceasta societate a fost infiintata cu scopul de dezvoltare a Grupului printr-o investitie de tip greenfield, in valoare de peste 25 milioane EUR, in domenii adiacente de reciclare si productie energie termica si electrica care sa acopere o diversitate cat mai mare de resurse recuperabile pe care le va comercializa sau utiliza intern urmare a sinergiilor nou create.

ECOREP GROUP SA

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

Grupul desfasoara o activitate laborioasa si complexa in domenii precum colectarea si reciclarea deseurilor nepericuloase, industria hartiei si a cartonului ondulat, respectiv al ambalajelor din carton odulat, productia de articole igienico-sanitare din hartie, precum si cel al echipamentelor pentru reciclarea deseurilor de hartie si carton. Pondere covarsitoare a hartiei utilizate in diversele procese de productie este obtinuta in urma reciclarii deseurilor de hartie si carton, Grupul aducandu-si o contributie esentiala la economia circulara romneasca.

Note la situatiile financiare consolidate preliminare*la 31 decembrie 2023*

In cursul anului 2023, evolutia Grupului a fost influentata de cererea de ambalaje in scadere, generata de contractarea consumului la nivel macroeconomic, urmare a nivelului inca ridicat al inflatiei anuale, precum si de valorile record ale ratelor de dobanda. Costul cu forta de munca a reprezentat, de asemenea, un factor de stres asupra profitabilitatii. Presiunea asupra preturilor de vanzare cauzata de contractarea cererii a reprezentat o provocare deosebita in ceea ce priveste mentinerea profitabilitatii.

Desi situatia financiara a fost impactata negativ, rezultatele Grupului de la finalul anului 2023 confirma capacitatea acesteia de a genera profit, dar si rezilienta Grupului la schimbarile adverse din piata.

Indicatorii economico-financiari la nivel de Grup la data de 31 decembrie 2023 se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	0,82
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat /Capital propriu ^{*100}	%	88*
	Capital imprumutat/Capital angajat ^{*100}	%	47*
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri ^{* 360}	zile	54
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	rap	0,87

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

DUMITRESCU Nicolae-Paul
Director General

ARSENE Vasilica-Monica
Director Financiar