



## **VRANCART S.A.**

# **REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE**

Pentru exercițiul financiar încheiat la  
31 decembrie 2023

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 2023 pot diferi față de acestea.

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

## 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 preliminare	7-8

**Situatia individuala a pozitiei financiare**

la 31 decembrie 2023

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizari corporale	384.337.065	377.906.267
Imobilizari necorporale	775.019	953.329
Fond comercial	3.380.811	3.380.811
Imobilizari financiare	62.587.328	45.566.328
Alte creante imobilizate	13.100.000	-
<b>Total active imobilizate</b>	<b>464.180.223</b>	<b>427.806.735</b>
Stocuri	66.810.661	61.279.453
Active detinute in vederea vanzarii	19.725.761	-
Creante comerciale	68.563.419	95.613.017
Cheltuieli in avans	858.748	1.666.742
Alte creante	10.353.820	14.980.360
Numerar restrictionat	113.275	1.881.991
Numerar si echivalente de numerar	2.088.021	1.288.888
<b>Total active curente</b>	<b>168.513.705</b>	<b>176.710.451</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>632.693.928</b>	<b>604.517.186</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	169.121.665	120.338.551
Rezerve	173.675.223	175.564.482
Rezultatul reportat	20.691.913	24.754.468
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>363.488.801</b>	<b>320.657.501</b>
<b>DATORII</b>		
Imprumuturi pe termen lung	67.826.778	79.531.749
Imprumuturi obligatare pe termen lung	-	38.164.800
Datorii leasing pe termen lung	21.333.018	15.701.298
Venituri in avans	8.761.341	7.207.890
Datorii catre angajati pe termen lung	444.379	440.169
Datorii privind impozitul pe profit amanat	12.876.271	13.612.888
Alte datorii pe termen lung	12.961	108.022
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>111.254.748</b>	<b>154.766.816</b>
Datorii comerciale pe termen scurt	32.527.381	46.344.171
Imprumuturi pe termen scurt	62.541.116	56.912.405
Imprumuturi obligatare pe termen scurt	38.250.000	-
Datorii leasing pe termen scurt	9.300.908	7.718.425
Venituri in avans	1.361.714	1.826.984
Datorii catre angajati	5.466.888	6.885.073
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	670.788
Alte datorii	8.502.372	8.735.023
<b>Total datorii curente</b>	<b>157.950.379</b>	<b>129.092.869</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>269.205.127</b>	<b>283.859.685</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>632.693.928</b>	<b>604.517.186</b>

**DUMITRESCU Nicolae-Paul**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar

Vrancart SA

## Situatia individuala 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	412.683.130	526.031.865
Alte venituri	21.771.730	13.893.815
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie	5.074.068	5.295.240
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(215.963.362)	(310.034.864)
Cheltuieli privind marfurile	(13.612.864)	(23.465.836)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(37.466.894)	(44.299.954)
Cheltuieli cu personalul	(102.060.153)	(87.100.187)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(39.836.284)	(31.090.782)
Alte cheltuieli	(13.084.300)	(13.612.749)
<b>Rezultat operational</b>	<b>17.505.071</b>	<b>35.616.548</b>
Venituri financiare	1.327.060	277.534
Cheltuieli financiare	(12.155.856)	(9.686.315)
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>6.676.275</b>	<b>26.207.767</b>
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.086.157)	(2.518.876)
<b>Profit / (Pierdere) aferent(a) anului</b>	<b>5.590.118</b>	<b>23.688.891</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Modificari ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	54.485.505
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI</b>	<b>5.590.118</b>	<b>78.174.396</b>

DUMITRESCU Nicolae-Paul  
Director General

ARSENE Vasilica-Monica  
Director Financiar

Vrancart SA

## Situatia individuala 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	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2023</b>	<b>120.338.551</b>	<b>105.690.961</b>	<b>69.873.521</b>	<b>24.754.468</b>	<b>320.657.501</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei</b>					
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	5.590.118	<b>5.590.118</b>
Modificari ale rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale, nete de impozit amanat	-	-	-	380.989	<b>380.989</b>
<b>Total rezultat global</b>	-	-	-	<b>5.971.107</b>	<b>5.971.107</b>
Majorare de capital	48.783.114			110.933	<b>48.894.047</b>
Repartizare dividende	-			(12.033.855)	<b>(12.033.855)</b>
Repartizare rezerve legale si alte rezerve	-	-	110.933	(110.933)	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a iesirii imobilizarilor corporale	-	(2.381.182)	380.989	2.000.193	-
<b>Soldul la 31 decembrie 2023</b>	<b>169.121.665</b>	<b>103.309.779</b>	<b>70.365.443</b>	<b>20.691.913</b>	<b>363.488.801</b>

**DUMITRESCU Nicolae-Paul**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar

**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie**

la 31 decembrie 2023

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	511.357.338	605.702.567
Plati furnizori	(296.257.896)	(454.957.336)
Plati catre angajati	(71.912.777)	(58.414.086)
Plati catre bugetul statului	(62.652.883)	(59.493.349)
Impozit pe profit platit	(2.112.573)	(2.559.452)
<b>Trezorerie neta din activitatea de exploatare</b>	<b>78.421.209</b>	<b>30.278.344</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(55.937.492)	(41.107.009)
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	7.041	3.257
<b>Trezorerie neta din activitatea de investitii</b>	<b>(69.071.607)</b>	<b>(41.631.171)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de finantare</b>		
Incasari din imprumuturi	-	35.872.018
Dobanzi platite si restituirii imprumuturi	(34.380.833)	(12.339.992)
Plati pentru leasing	(11.252.030)	(7.951.788)
Majorare de capital	48.894.047	476.774
Dividende platite	(11.811.653)	(4.952.235)
<b>Trezorerie neta din activitatea de finantare</b>	<b>(8.550.469)</b>	<b>11.104.777</b>
<b>Crestere/ (Scadere) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>799.133</b>	<b>(248.050)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>1.288.888</b>	<b>1.536.938</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>2.088.021</b>	<b>1.288.888</b>

**DUMITRESCU Nicolae-Paul**  
Director General

**ARSENE Vasilica-Monica**  
Director Financiar

**Note la situatiile financiare individuale preliminare**

La 31 decembrie 2023

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

Societatea 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, 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,
- 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 31 decembrie 2023, 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.

In cursul anului 2023, evolutia Societatii 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 Societatii. Presiunea asupra preturilor de vanzare cauzata de contractarea cererii a reprezentat o provocare deosebita in ceea ce priveste mentinerea profitabilitatii Societatii.

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

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

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	rap	1,07
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat / Capital propriu <sup>*100</sup>	%	55*
	Capital imprumutat / Capital angajat <sup>*100</sup>	%	35*
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri <sup>x 360</sup>	zile	60
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	rap	0,89

\* 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