

COMUNICAT DE PRESĂ

Emis în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, și a Regulamentului ASF nr. 5/2018.

Directoratul **VES S.A.**, cu sediul în Sighisoara str. Mihai Viteazul nr. 102 jud. Mureș, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J26/2/1991, C.U.I. RO 1223604, reprezentată legal prin dl. STAN GELU – președinte Directorat, informează acționarii și publicul cu privire la disponibilitatea pe website-ul societății (www.ves.ro) a următoarelor documente aprobate de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 26.04.2021:

– **Raport anual**, care cuprinde:

- Raportul Anual al Directoratului la 31.12.2020.
- Declarația privind Guvernanta Corporativă aferentă anului 2020;
- Situațiile financiare la 31.12.2020;
- Declarația persoanelor responsabile;
- Raportul de Audit Financiar;

Documentele sunt disponibile tuturor celor interesați începând cu data prezentei, respectiv 26.04.2021.

Informații suplimentare se pot obține la telefon: 0365-808884 sau 0365-808885 .

Raportul anual poate fi accesat pe link-ul de mai jos.

Președintele Directoratului,

Gelu Stan



RAPORT ANUAL 2020

Raportul anual conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului : 21.04.2020

Denumirea societății comerciale : S.C. VES S.A. Sighișoara

Sediul social: Loc. Sighișoara, Jud. Mureș, str. Mihai Viteazu, nr. 102

Numărul de telefon: 0365 – 808.886

Număr de fax: 0265 – 779.710

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 1223604

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 26/2/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, categoria a II-a, sistemul tehnic BVB – ARENA – REGS

Capitalul social subscris și vărsat: 1.881.719 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate comercială: acțiuni nominative ordinare

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. a. Descrierea activității de bază a societății comerciale

Activitatea de bază pe care o desfășoară SC VES SA constă în producția și comercializarea de vase emailate și teflonate, convectoare cu gaze naturale, sobe de gătit și de încălzit, șemineuri cu combustibil solid, grilluri de grădină, produse vopsite în câmp electrostatic, precum și alte articole din tablă, emailate sau vopsite.

b. Data de înființare a societății comerciale

În anul 1976 s-a înființat "Întreprinderea de vase emailate Sighișoara" (IVES), în baza Decretului prezidențial nr. 19/1976 – întreprindere de stat, producătoare de vase emailate.

Scurt istoric al SC VES SA Sighișoara

1976 – Înființarea "Întreprinderii de vase emailate Sighișoara" (prescurtată IVES), în baza Decretului prezidențial nr. 19/1976 – întreprindere de stat, producătoare de vase emailate

1978 – SC VES SA începe fabricarea în serie a unei game de produse emailate

1990 – 1995 – Întreprinderea se transformă în societate comercială cu capital majoritar de stat

1995 – SC VES SA pătrunde pe noi piețe de desfacere: S.U.A., Europa de Vest

1997 – Privatizarea SC VES SA

2000 – SC VES SA asimilează în fabricație convectoarele cu gaze sub licență Lampart Budafoki și începe producția atât pentru piața internă cât și pentru piața externă

2005 – SC VES SA lansează producția de sobe pentru gătit și încălzit

2006 – SC VES SA lansează producția de șemineuri

2007 – SC VES SA înregistrează "CALDI" ca marca proprie pentru șemineuri și aparate de gătit și încălzit

2008 – 2009 – SC VES SA se poziționează în piață cu marca CALDI, fiind leader pe acest segment de produse

2010 – SC VES SA întreprinde acțiuni de re poziționare pe piață prin Rebranding, lansare gama produse premium și printr-un set de activități de promovare.

Creează politica de vânzări și implementează politica de piață unitară.

Demarează magazinul de vânzări on-line

Lansează gama de șeminee care s-a adaptat pieței 2011

2011 – Proiect implementare SAP (module SD, MM, PP și FI-CO)

Demarează proces de restructurare, redesenare a proceselor interne de bază, primare și de suport

Creșterea gamei de produse CALDI pe segmentul low-mediu cu investiții tehnologice minime

Înființarea diviziilor CALDI și VASE, structurarea forței de vânzare pe noua segmentare

2012 – Se modifică sistemul de administrare al societății în Sistem Dualist (Administrarea societății va fi realizată de Consiliul de Supraveghere și Comitetul Director)

Extinderea vânzărilor de șeminee pe piața externă (Cehia, Polonia, Italia, Portugalia, Germania, Ungaria, Macedonia)

Implementarea supply-chain-ului ce presupune eficientizarea circuitului vânzare-producție-transport-achiziții-financiar

Creșterea numărului de clienți pe segmentul de vase atât piața internă (inclusiv pe piața de retail) cât și pe piața externă în țări ca Serbia, Polonia, Slovenia și Slovacia

2013 – 2014 – Strategia adoptată de societate în cursul acestei perioade s-a materializat în obținerea în anul 2014 a unui profit net de 1.855.861,00 lei

2015 – Datorită strategiei adoptate pe parcursul perioadei 2015, societatea a reușit să dezvolte produse noi, pe segmentul de vase și anume, vase cu bord inox, iar pe segmentul CALDI societatea a început producția de serie pentru Cazane pe peleți sub brandul BIODOM.

2016 - Compania a început un program de îmbunătățire a proceselor interne incluzând , sistemele IT , sistemele de logistica si transport. De asemenea a început un program de calificare intern pentru posturile din productie .

2017 – Societatea continuă programul de îmbunătățire a proceselor interne început în anul 2016. De asemenea reîncepe producția de serie pentru Cazane pe peleți sub brandul BIODOM. Pe parcursul anului 2017, societatea demarează un program de segmentare strategică a afacerii, având ca scop regruparea activităților elementare în divizii / unități strategice de afaceri care vor concura în baza aceleiași strategii de afaceri.

2017 – Compania își diversifică portofoliul de produse prin comercializarea produselor injectate din plastic.

2018 – Societatea adoptă un plan de redresare a companiei în contextul situației financiare bazat pe : restructurarea activității comerciale, operationale si financiare.

2019 – Societatea continuă planul de redresare început în anul 2018, dezvoltă două noi game de produse pentru linia de vase si anume, gama email forte si email de sighisoara. Tot în cursul acestui an, societatea demarează procedura de majorare a capitalului social al companiei, procedură ce estimăm a avea finalitate în S.1 din 2020.

2020 – Societatea finalizează planul de redresare început în 2018 și continuat în 2019, lansează în piața din România gama de vase Email de Sighisoara.

c. Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

În decursul exercițiului financiar 2020 nu au avut loc operațiuni de fuziune sau reorganizare în cadrul SC VES SA

d. Descrierea achizițiilor sau înstrăinărilor de active

Activele imobilizate ale societății au scăzut cu 5,31% raportat la 2019. Scăderea activelor imobilizate se datorează în principal scăderii imobilizărilor corporale cu 8,61% raportat la anul financiar 2019.

e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Indicatori (lei)	2018	2019	2020
Cifra de afaceri	32.257.821	26.897.029	19.744.226
Rezultat din exploatare	-12.364.188	-10.094.962	-7.094.175
Rezultat brut	-12.337.118	-10.282.249	-7.355.703
Profitul net	-12.337.118	-10.282.249	-7.355.703
Cheltuieli din exploatare	43.560.757	36.821.664	26.667.292

Cheltuieli totale	43.456.484	37.334.164	26.964.416
Lichiditate (numerar)	968.732	757.375	364.877

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Descrierea principalelor produse realizate sau servicii prestate:

- a. principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metode de distribuție

Principalele produse realizate de SC VES SA cu prezentarea structurii cantitative a producției vândute în anul 2020:

Umarea restructurării portofoliului de produse , capacitatea de productie a fost alocata cu prioritatea produselor profitabile .

Structura cantitativă a producției vândute (buc)	2018	2019	2020
Producția totală vândută, din care			
Vase emailate + grilluri	1.420.231	1.214.804	1.090.619
Șeminee	7.264	4.999	1.112
Mașini de gătit și încălzit	5.302	3.901	1.549
Centrale pe peleți	342	90	0
Elemente convectoare	177.709	126.801	104.624
Accesorii	68.036	38.327	16.065
Altele	966	13.428	490.411

Politica de distribuție adoptată de SC VES SA pentru produsele sale, precum și piața de desfacere a acestora

Produsele SC VES SA	Politica de distribuție	Piața de desfacere
Vase emailate + Grilluri	Distribuitori	Germania, Moldova, Ungaria, Polonia, Serbia, Macedonia, Bulgaria, Slovenia, Croația, Slovacia, Cehia, Franța
Șeminee	Rețele regionale de magazine de specialitate	Piața din România
Mașini de gătit și încălzit	Rețele multinaționale de magazine de specialitate	Piața europeană: Polonia, Ungaria, Franța, Olanda, Germania, Norvegia, Bulgaria, Slovacia, Croația, Bosnia, Danemarca.
Convectoare	Magazine cu amănuntul	
Accesorii+ Altele	Depozite en-gros	
Centrale pe peleți	Exclusivitate clienți BIODOM Romania	

- b. ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul Cifrei de Afaceri a SC VES SA

Tabelul următor cuprinde ponderi ale veniturilor din producția vândută pe fiecare tip de produse (intern și extern) în cadrul veniturilor totale din producția vândută obținute de societate:

	2020	
	Pe piața internă	Pe piața externă
Venituri din producția vândută, din care:	97%	
Producția vândută pe tip de produse	63,53%	36,47%
Vase emailate + Grilluri	47,61%	36,38%

Șemineuri	2,58%	0,00%
Mașini de gătit și încălzit	4,43%	0,08%
Centrale pe peleți	0,00%	0,00%
Convectoare	6,24%	0,00%
Accesorii	2,33%	0,00%
Altele	0,34%	0,00%
Alte venituri	3%	
CIFRA DE AFACERI	100%	

- c. produse noi care vor afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare a acestora

În trimestrul IV al anului 2020 a fost lansată o nouă gamă de vase de tablă emailată, de calitate ridicată, în culori plăcute, pastelate. Mesajul transmis în rândul utilizatorilor de vase a fost un angajament al companiei pentru sănătate, design foarte plăcut utilizatorilor, calitate.

Rezultatele aduse de lansarea noilor produse, atât în perioada de lansare, cât și în perioada ulterioară, au fost peste estimările inițiale.

Produsele își vor continua dezvoltarea lor și în 2021, atât ca valoare în rezultatele companiei, cât și ca promisiune de valoare utilizatorilor săi.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Surse de aprovizionare:

Cea mai importantă dintre materiile prime, din punct de vedere al cantității, utilizate de VES este tabla. Aceasta este, în principal, adusă de la furnizori din afara țării.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

- a) Evoluția vânzărilor pe piața internă și externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

SC VES SA își desfășoară activitatea de producție a vaselor emailate și grillurilor, a șemineelor, a sobelor de gătit și convectoarelor adresându-se atât pieței românești cât și pieței europene de desfacere. În Europa SC VES SA vinde produsele sale Poloniei, Ungariei, Germaniei, Franței, Croației, Bulgariei etc.

Pe termen mediu și lung vinzarile vor fi orientate cu precădere la export.

2020		
	Pe piața internă	Pe piața externă
Venituri din producția vândută, din care:	19.129.113	
Producția vândută pe tip de produse	12.153.482	6.975.631
Vase emailate + Grilluri	9.108.145	6.959.635
Șemineuri	494.144	0
Mașini de gătit și încălzit	846.577	15.996
Centrale pe peleți	0	0
Convectoare	1.194.134	0
Accesorii	445.364	0
Altele	65.119	0
Alte venituri	615.113	

Veniturile din vânzarea produselor finite fabricate de societate sunt în valoare de 19.129.113 lei. Cea mai mare pondere a veniturilor o generează vânzarea de vase emailate și grilluri, cu o valoare de 16.067.780 lei, urmată de produsele CALDI, în special Mașinile de gătit și încălzit.

Astfel, vasele emailate au generat venituri din vânzări de 16.067.780 lei, urmate de șeminee cu 494.144 lei, mașinile de gătit și încălzit care au adus societății 846.577 lei.

b) Situația concurențială în domeniul de activitate al SC VES SA, ponderea pe piață a produselor sau serviciilor SC VES SA și a principalilor competitori

Concurenții direcți ai SC VES SA sunt următorii:

Segmentul vaselor emailate:

- SC EMAILUL SA Mediaș
- SC VESF SA Focșani

Segmentul șemineelor și sobelor:

- SC TERMEX SA Balș
- SC MCM & BAV IMPEX SRL Beiuș
- SC METALICA SA Oradea
- SC AMRITA SRL Târgu Secuiesc

Cei mai importanți jucători de pe piața producătorilor de vase emailate din România sunt SC EMAILUL SA Mediaș, SC VES SA Sighișoara și SC VEF SA Focșani.

c) Dependente semnificative a SC VES SA față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Pentru SC VES SA nu există o dependență semnificativă față de niciun client, acest aspect este parte din strategia prudentă de expunere a societății. Datorită unei game diverse de produse fabricate și destinate vânzării, SC VES SA are o bază diversificată de clienți.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații SC VES SA

a) Numărul angajaților și nivelul de pregătire a acestora

	2018	2019	2020
Direct productivi	238	140	173
Indirect productivi	101	55	49
Administrativ	55	58	17
Total	394	253	239

La sfârșitul anului 2020, numărul de angajați este de 239, din care 173 este personal direct productiv, 49 este personal indirect productiv și 17 este personal administrativ – suport.

În SC VES SA nu există organizație sindicală.

b) Raportul dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Relația dintre angajați și management este calibrată pe modelul organigramei, relațiile ierarhice de subordonare desfășurându-se conform atribuțiilor stabilite prin fișe de post, prin îndatoriri specifice poziției ocupate.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază ale SC VES SA asupra mediului înconjurător

SC VES SA își desfășoară activitatea în conformitate cu Autorizația de Mediu eliberată de Agenția Națională pentru Protecția Mediului Mureș.

SC VES SA își propune menținerea și dezvoltarea consecventă a Sistemului Integrat de Management Calitate – Mediu. Sistemul de Management de Mediu se aplică tuturor persoanelor care lucrează în companie, precum și tuturor activităților desfășurate, de la activitatea de cercetare până la desfacerea produselor.

Întreaga echipă a companiei se angajează în:

- Conformarea cu legislația de mediu aplicabilă
- Îmbunătățirea continuă a Sistemului Integrat de Management
- Diminuarea impactului asupra mediului și prevenirea poluării, prin:
 - Reducerea emisiilor în aer
 - Reducerea cantității de deșeuri produse și tratarea acestora conform reglementărilor din domeniu

Obiectivele de mediu stabilite de această politică sunt îndeplinite prin definirea Țintelor de mediu în cadrul Programului de Management de Mediu și alocarea resurselor necesare.

SC VES SA nu este implicată în litigii datorită încălcării legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În cursul exercițiului financiar 2020 a fost alocate sume de 52.729 lei către activitatea de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității privind managementul riscului

Riscurile de preț, credit, lichiditate și cash flow sunt reflectate în prin indicatori financiari în tabelul de mai jos:

	2019	2019	2020
Lichiditate			
Rata lichidității generale (Active circulante/(DTS+Venituri în avans))	183,02%	151,49%	54,33%
Rata lichidității curente(Active circulante-stocuri)/(DTS+Venituri în avans))	57,35%	46,52%	12,93%
Solvabilitate			
Rata solvabilității patrimoniale ((Capitaluri proprii+Provizioane)/Total Pasiv)	-5,67%	-22,51%	-38,98%
Rata solvabilității financiare (Total Active/(DTS+DTL+Venituri în avans))	94,64%	81,62%	71,95%
Rentabilitate			
Rata rentabilității economice (Profit net/Total active)	-20,97%	-17,00%	-13,67%
Rata rentabilității comerciale (Profit net/Cifra de afaceri)	-38,25%	-38,23%	-37,25%
Rata rentabilității financiare (profit net/Capitaluri proprii)	369,97%	75,51%	35,07%
Rate de structură			
Rata stabilității financiare (Capital permanent/Total Pasiv)	60,15%	51,30%	-32,67%
Rata autonomiei globale (Capital Propriu/Total Pasiv)	-5,67%	-22,51%	-38,98%
Rata datoriilor pe termen scurt (DTS/Total Pasiv)	39,85%	48,70%	132,67%
Rata datoriilor totale ((DTS+DTL+Venituri în avans)/Total Pasiv)	105,67%	122,51%	138,98%

Analizând indicatorii financiari prezentați, se constată:

- Rentabilitatea activelor (profit net/total active) a înregistrat o creștere de la -17,00% în 2019 la -13,67% în 2020;
- Rentabilitatea vânzărilor (profit net/cifra de afaceri) înregistrează o creștere de la -38,23% în 2019 la -37,25% în 2020;

a. Riscul de piață¹

Compania gestionează riscul fluctuației de pret la tablă și riscul de expunere și încasare pe clienții distribuitori. Aceste riscuri sunt monitorizate și gestionate prin departamentele interne responsabile de aceste activități.

(i) Riscul valutar

Societatea funcționează în principal în România și este expusă riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din contractele de leasing financiar ale societății și achizițiile de tablă.

- (ii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă. Compania nu a înregistrat fluctuație majoră a ratei de dobândă Robor 3 luni, cea în care are contractate împrumuturile din liniile de finanțare disponibile la nivelul grupului din care face parte.

¹ Riscul de piață se referă la riscurile ce vin din mediul extern al companiei, atât dinspre clienți, cât și dinspre furnizori

b. Riscul de credit

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar și creanțe comerciale. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de comitetul director.

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea Societății consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.

c. Riscul de lichiditate

Compania înregistrează o lichiditate fluctuantă în corelație cu sezonul și extrasezonul la seminee și sisteme de încălzit.

Gestionarea a riscului sezonității:

- Politici de stimulare a cererii în extrasezon;
- Politică de stocuri minime care să afecteze cât mai puțin posibil cash-ul companiei;
- Inițierea de proiecte care să reducă timpul de stocare a materiilor prime și materiale și a manoperei în produse finite, pe diferite faze ale ciclului de producție.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea SC VES SA

- a) Tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea SC VES SA comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Potențiali factori care au afectat lichiditatea societății în anul 2020, comparativ cu 2019, se referă la anumite elemente cuprinse în cadrul analizei de risc mai sus menționată:

- Sezonalitatea vânzărilor produselor CALDI;
- Variația prețului la materiile prime;
- Fluctuația cursului valutar (toate acestea fiind elemente ale riscului de piață);

Tendințele din home&garden și creșterea puterii de cumpărare în România sunt favorabile companiei și lichidității acesteia. Necesarul de capitalul de lucru va fi asigurat în extrasezon prin politicile curente.

- b) Evenimentele și tranzacțiile economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Pentru anul 2021 nu sunt prevăzute schimbări economice majore care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază. Profitul realizat va proveni exclusiv din activitatea de bază.

Altfel spus, pentru anul 2021 s-au avut în vedere acele premise economice ce au putut fi prevăzute la data întocmirii prezentului raport și având în vedere experiența perioadei de pandemie cu COVID-19 prin care deja am trecut și care continuă.

d. Alte elemente de risc, excepționale

Precum multe din companiile din ramurile economiei, VES S.A. a fost afectată semnificativ de pandemia cu COVID-19, pe multiple planuri, printre care :

- Reducerea comenzilor de la clienți, cu impact major, imediat după instituirea stării de urgență în România, compania și-a oprit complet activitatea la puțin timp după ce s-a adoptat Decretul de instituire a stării de urgență. Motivul a constat în reducerea semnificativă a comenzilor, suspendarea sau amânarea livrărilor unor comenzi, de către clienții companiei.
- Întreruperi pe lanțul de aprovizionare : deși în cursul anului 2020 nu au existat probleme semnificative pentru companie din cauza problemelor avute în același context al pandemiei cu COVID-19 de către furnizorii de materii prime, materiale, deoarece compania a gestionat suficient procesul de aprovizionare, au existat anumite probleme în zona de asigurare a transportului acestora, datorită limitărilor și restricțiilor de circulație impuse în diferite momente de către toate țările din spațiul Uniunii Europene;
- Disponibilitatea generală a personalului : în cursul anului 2020, compania s-a confruntat cu toate problemele cu care de altfel s-au confruntat toate companiile românești, printre care restricții cu privire la circulația persoanelor, programe reduse de lucru precum reducerea numărului de zile de muncă de la 5 la 4 zile pe săptămână, munca la domiciliu ca element de noutate care a condus la îngreunarea unor activități, infectarea cu virusul SARS-Cov2 de către angajați și lipsa lor astfel din unitate, infectarea virală a apropiaților angajaților companiei, caz în care angajații au fost obligați să se autoizoleze (carantină la domiciliu), zile libere de care au beneficiat angajații pe perioada cât copii lor minori au avut cursurile instituțiilor de învățământ suspendate.

Dintre cele arătate mai sus, prezentăm câteva date relevante :

- Luna 04.2020 = 210 persoane - 1148 zile șomaj tehnic; 516 zile fără plată (reducerea programului de lucru)
- Luna 05.2020 = 273 persoane – 4964 zile șomaj tehnic; 0 zile fără plată (reducerea programului de lucru)
- Luna 06.2020 = 2001 zile șomaj tehnic; 0 zile fără plată (reducerea programului de lucru)
- Luna 09.2020 = 78 persoane; 291 zile fără plată (reducerea programului de lucru)
- Luna 10.2020 = 242 persoane; 639 zile fără plată (reducerea programului de lucru)
- Luna 11.2020 = 57 persoane; 123 zile fără plată (reducerea programului de lucru)
- Luna 12.2020 = 83 persoane; 187 zile fără plată (reducerea programului de lucru)
- 30 persoane x 14 zile = 420 zile carantină

Aceste elemente de risc, care nu au putut fi anticipate la finalul anului 2019 sau începutul anului 2020, au reprezentat unele din elementele care au contribuit la nerealizarea obiectivelor prevăzute în bugetul de

venituri și cheltuieli propus de echipa executivă și aprobat de către acționari în Adunarea Generală a Acționarilor din 24.04.2020.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SC VES SA

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție aflate în proprietatea SC VES SA

Situația activelor deținute de S.C. VES S.A., la sfârșitul exercițiului financiar 2020 se prezintă astfel:

Mijloace fixe (lei)	Valoare intrare	Amortizare cumulată	Valoare rămasă
Construcții și terenuri	13.948.301	4.440.664	9.507.637
Instalații tehnice, mijloace de transport	26.434.793	22.942.488	3.492.305
Alte instalații, utilaje și mobilier	264.516	230.689	33.827
Avansuri și imobilizări corporale în curs	1.122	0	1.122

Imobilizările corporale ale societății au scăzut cu 1.259.602 lei raportat la anul 2019, componenta cu cea mai mare scădere fiind instalațiile tehnice și mașini.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților SC VES SA

Instalații tehnice, mijloace de transport	86,79%
Alte instalații, utilaje și mobilier	87,22%

2.3. Potențialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale SC VES SA

S.C. VES S.A. nu întâmpină în prezent probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor sale corporale.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SC VES SA

3.1. Valorile mobiliare emise de SC VES SA se negociază pe următoarele piețe:

Simbolul acțiunilor S.C. VES S.A.	VESY
Platforma pe care se tranzacționează valorile mobiliare al S.C. VES S.A.	REGS, BVB, Categoria II

3.2. Politica SC VES SA cu privire la dividende:

	2018	2019	2020
% din profitul net alocat ca dividende	-	-	-
Dividend net / acțiune	-	-	-

3.3. Activități ale SC VES SA de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SC VES SA

4.1. Administratorii SC VES SA

a) Informații despre administratori:

VES S.A. este o societate administrată în sistem dualist, condusă exclusiv de către un Directorat format din 3 (trei) membrii sub controlul și supravegherea unui Consiliu de Supraveghere format din 3 (trei) membri.

Vom prezenta aici pe membrii Consiliului de Supraveghere, pentru a putea trata diferit față de Rectorat criteriile ce se cer pentru acest tip de raport, fără ca prin aceasta membri Consiliului de Supraveghere să fie considerați administratori.

Conducerea administrativă a S.C. VES S.A.			
Prenume, Nume	Poziție în Consiliul de Supraveghere	Funcție în cadrul S.C. VES S.A.	Deținere în capitalul social al S.C. VES S.A.
SC ILDATE MANAGEMENT prin Alexandru Fărcaș	Președinte	-	0,0352%
Monica Fărcaș	Vicepreședinte	-	0,0352%
Dan Weiler	Membru	-	-

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu există astfel de acorduri sau înțelegeri.

c) Participarea administratorului la capitalul SC VES SA

Membri Consiliului de Supraveghere ai VES S.A. dețin participații în capitalul social al societății, potrivit situației de mai sus.

Lista persoanelor afiliate societății comerciale:

1. SC CHIMSPORT SA : prin deținerea directă de 48,145% din total capital social;
2. SC CHIMICA SA : prin deținerea a 99,99% din capitalul social al SC CHIMSPORT SA.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a societății comerciale și termenul pentru care au fost desemnați să facă parte din conducerea executivă:

Conducerea executivă a S.C. VES S.A. - Directorat		
Prenume, Nume	Funcție în cadrul S.C. VES S.A.	Deținere în capitalul social al S.C. VES S.A.
Gelu Stan	Președinte Directorat	-
Laurentiu Ciobotarica	Membru Directorat	-
Sorin Borza	Membru Directorat	-

Membrii directoratului sunt numiți în funcție pentru următoarele perioade :

- | | | |
|---------------------------|-------------------------|-------|
| 1. Gelu Stan, | Președinte Directorat : | 4 ani |
| 2. Laurentiu Ciobotarica, | Membru Directorat : | 4 ani |
| 3. Sorin Borza, | Membru Directorat : | 4 ani |

- a) Acord, înțelegere sau legătură de familie între membri directoratului și o altă persoană datorită căreia a fost numit membru al directoratului.
- o Nu este cazul.
- b) Participarea membrilor directoratului la capitalul SC VES SA
- o Nu este cazul.

4.3. Persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. nu au fost implicate, în ultimii 5 ani, în litigii sau proceduri administrative cu privire la activitatea și capacitatea de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul SC VES SA

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Analiza situației economico-financiară actuală, comparativ cu ultimii 3 ani.

Sinteza principalilor indicatori economico-financiar înregistrați de S.C. VES S.A. în perioada 2018 – 2020.

Sinteza performanțelor de-a lungul exercițiului financiar	2018	2019	2020
Cifra de afaceri (lei)	32.257.821	26.897.029	19.744.226
EBITDA	-10.993.108	-8.713.107	-5.778.002
Cheptuile cu amortizarea (lei)	1.371.080	1.381.855	1.316.173
Venit din exploatare (lei)	31.196.569	26.726.702	19.573.118
Profitul net (lei)	-12.337.118	-10.282.249	-7.355.703

Sinteza performanțelor la sfârșitul exercițiului financiar	2018	2019	2020
Total active (lei)	58.836.722	60.484.555	53.808.374
Capitaluri proprii (lei)	-3.334.610	-13.616.859	-20.972.562
Număr de angajați	394	253	239

Indicatori (ratios)	2018	2019	2020
Rentabilitatea activelor (ROA-Return on Assets)- (Profit net/Total Active)	-20,97%	-17,00%	-13,67%
Levierul financiar (Total active/Capitaluri proprii)	-17,64	-4,44	-2,57
Rentabilitatea vânzărilor (Profit Net/Cifra de afaceri)	-38,25%	-38,23%	-37,25%

Indicatori / Acțiune	2018	2019	2020
Profit net pe acțiune(EPS)	-0,1038	-0,5464	-0,3909
Capitaluri proprii / Nr. acțiuni	-0,0280	-0,7236	-1,1145
Dividend net / acțiune	-	-	-

Cifra de afaceri a SC VES SA a scăzut în 2020 cu 7.152.803 lei, ajungând la un nivel de 19.744.226 lei, nivel care a generat o pierdere din exploatare în sumă de 7.094.175 lei, în scădere față de 2019 cu 3.000.787 lei.

- a) **Elemente de bilanț** : active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente ;

Bilanț – forma prescurtată :

lei	2018	2019	2020
TOTAL ACTIV	58.836.722	60.484.555	53.808.374
Active imobilizate, total, din care:	15.926.060	15.862.160	15.021.197
Imobilizări necorporale	667.621	1.233.943	1.143.841
Imobilizări corporale	15.258.415	14.628.192	13.368.590
Imobilizări financiare	25	25	508.766

Active circulante, total , din care:	42.910.661	44.622.396	38.787.177
Stocuri	29.463.643	30.920.714	29.559.801
Creanțe	12.478.286	12.944.306	8.862.499
Investiții pe termen scurt	0	0	0
Casa și conturi la bănci	968.732	757.375	364.877
Cheltuieli în avans	0	0	0
TOTAL PASIV	58.836.722	60.484.555	53.808.374
Datorii pe termen scurt	23.445.293	29.456.429	71.389.198
Datorii pe termen lung	38.726.039	44.644.985	3.391.738
Provizioane	0	0	0
Venituri în avans	0	0	0
Capital	18.434.900	8.434.900	8.434.900
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	13.424.366	13.424.366	13.424.366
Rezerve	1.032.943	1.032.943	1.032.943
Rezultatul exercițiului financiar	-12.337.118	-10.282.249	-7.355.703
Capitaluri - Total	-3.334.610	-13.616.859	-20.972.562

Imobilizările necorporale ale societății au scăzut cu 90.102 lei în anul 2020 raportat la anul 2019.

În cursul exercițiului financiar 2020 au avut loc înstrăinări de active, de o valoare contabilă la momentul înstrăinării de 19.778 lei. Înstrăinarea s-a realizat la valoarea de piață, superioare celei contabile. În rest, scoaterea din evidență a activelor imobilizate s-a făcut prin casare. În ceea ce privește stocurile, VES S.A. înregistrează o scădere a nivelului acestora cu 3,52% raportat la anul precedent, de la o valoare de 30.920.714 lei la 29.832.531 lei la 2020.

Directoratul VES a convocat AGA în cursul exercițiului financiar al anului 2020 supunând atenției acționarilor problema activului net. Acționarii au hotărât diminuarea capitalului social în conformitate cu dispozițiile Legii nr.31/1990, însă această hotărâre nu a putut fi pusă în aplicare pentru motivele pe care le arătăm în cele ce urmează.

1. Prin Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 04.04.2019, acționarii societății au aprobat majorarea capitalului social prin emiterea de acțiuni noi. În acest sens, acționarii au delegat Președintelui Directoratului atribuțiile privind verificarea și constatarea condițiilor în care s-a realizat procedura de majorare a capitalului social în conformitate cu cele hotărâte de AGA.

Potrivit reglementarilor adoptate de ASF, societatea a derulat procedura de subscriere pe baza unui Prospect de emisiune aprobat de ASF prin Decizia nr. 29 din 16.01.2020, procedura de subscriere derulându-se până la data de 06.03.2020, potrivit Deciziei ASF.

La data de 10.03.2020 Directoratul societății a adoptat Decizia nr. 04 prin care s-a constatat îndeplinirea condițiilor de majorare a capitalului social.

Decizia nr. 04/10.03.2020 adoptată de Directorat a fost depusă la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mureș, împreună cu documentele aferente, pentru înregistrarea mențiunilor privind noua structură a capitalului social, în Registrul Comerțului.

Imediat după depunerea cererii, au fost înaintate cereri de intervenție succesive (trei la număr) la cererea menționată mai sus, de către acționari minoritari ai societății, motiv pentru care soluționarea cererii de înregistrare în Registrul Comerțului a fost suspendată până la soluționarea cererilor de intervenție de către instanța de judecată.

Cereriile de intervenție au făcut obiectul următoarelor dosare de instanță:

- Dosar nr. 109/1371/2020, soluționat la data de 20.07.2020 prin anularea cererii;
- Dosar nr. 180/1371/2020, soluționat de către instanță la data de 18.09.2020 prin respingerea cererii;

- Dosar nr. 236/1371/2020, soluționat de către instanță la data de 26.11.2020 prin respingerea cererii.

Așadar, datorită celor prezentate mai sus, procesul de înregistrare în Registrul Comerțului a noii structuri a capitalului social s-a prelungit pe întreaga durată a anului 2020, cererea fiind admisă de către Oficiul Registrului Comerțului doar la data de 05.01.2021.

Ulterior, societatea a făcut demersurile pentru emiterea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare. Certificatul a fost emis la data de 19.01.2021 sub nr. AC-442-10/19.01.2021.

Ultima etapă a fost reprezentată de înregistrarea majorării capitalului social la depozitarul central, etapă ce a fost finalizată la data de 25.01.2021.

2. Prin Hotărârea AGEA nr.1 din data de 04.08.2020, acționarii societății au aprobat reducerea capitalului social al Societății în conformitate cu dispozițiile art. 153 alin. 4), coroborat cu dispozițiile art. 207 alin.1) lit. a) din Legea nr. 31/1990 a societăților, prin micșorarea numărului de acțiuni, rezultând o diminuare a capitalului social cu 12.000.000 lei, respectiv micșorarea capitalului social cu un umăr de 120.000.000 acțiuni.

Totodată, acționarii au aprobat procedura aferentă diminuării capitalului social astfel : "Capitalul social, a cărui valoare majorată este în curs de înregistrare, în valoare de 19.908.308,90 lei se reduce cu suma de 12.000.000 lei ținând cont de valoarea pierderilor înregistrate la închiderea exercițiului financiar 2019, rezultând o nouă valoare a capitalului social de 7.908.308,90 lei..."

Hotărârea AGA a fost depusă la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mureș, ca primă etapă în această procedură. Cererea a fost admisă de către ORC.

Hotărârea AGA nr. 1 din data de 04.08.2020 a fost publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 3090 / 10.09.2020.

Potrivit Hotărârii AGA, datele cheie stabilite erau după cum urmează : data de înregistrare 27.11.2020, ex date 26.11.2020, data plății 02.12.2020.

Prin urmare, Hotărârea AGA din 04.08.2020 de diminuare a capitalului social nu a putut fi tehnic implementată, deoarece la data de înregistrare nu era operată majorarea de capital social hotărâtă în AGEA din data de 04.04.2019, pentru motivele arătate la punctul 1, iar pentru că nu era operată majorarea, valoarea capitalului la data de înregistrare era mai mică decât valoarea capitalului ce trebuia a fi redus, fiind efectiv imposibilă aplicarea acestei reduceri.

La data de 26.11.2020, societatea a informat acționarii cu privire la faptele menționate mai sus, respectiv cu privire la imposibilitatea implementării Hotărârii AGA din 04.08.2020 la termenele prevăzute. Totodată, în raportul curent s-a menționat faptul că urmează ca societatea să găsească o soluție pentru rezolvarea situației diminuării capitalului social, după finalizarea procedurii de majorare a capitalului social. De asemenea s-a precizat faptul că Directoratul societății urmează să convoace Adunarea Generală a Acționarilor pentru ca aceștia să fie informați asupra problemelor de implementare a hotărârii de diminuare a capitalului social și pentru a adopta o hotărâre prin care se vor soluționa aceste probleme.

- b) **Contul de profit și pierderi** : vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite.

Cont de profit și pierdere – forma prescurtată

lei	2018	2019	2020
Cifra de afaceri	32.257.821	26.897.029	19.744.226
Producția vândută	29.524.844	25.664.177	19.399.239
Venituri din exploatare- Total	31.196.569	26.726.702	19.573.118
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	14.798.713	12.359.288	8.382.845
Alte cheltuieli materiale	340.887	225.343	110.910
Alte cheltuieli externe	2.576.649	2.739.809	2.226.039
Cheltuieli privind mărfurile	2.615.734	1.951.595	688.172
Cheltuieli cu personalul	17.507.081	14.742.565	10.004.926
Cheltuieli cu amortizarea	1.371.080	1.381.855	1.316.173
Alte cheltuieli din exploatare	4.787.016	3.505.846	3.696.160
Ajustări de valoare privind activele circulante	19.605	145.439	251.075
Ajustări privind provizioanele	-456.007	-230.076	-9.007
Cheltuieli din exploatare - Total	43.560.757	36.821.664	26.667.292
Venituri financiare	-77.203	325.213	35.595
Cheltuieli financiare	-104.273	512.500	297.124
Rezultatul brut al exercițiului	-12.337.118	-10.282.249	-7.355.703
Impozitul pe profit – curent	0	0	0
Impozit pe profit – amant	0	0	0
Venituri din impozitul pe profit amant	0	0	0
Rezultatul net al exercițiului	-12.337.118	-10.282.249	-7.355.703

Cheltuielile de exploatare ale societății au înregistrat o scădere importantă de la 36.821.664 lei în anul 2019, la 26.667.292 lei în 2020 ceea ce înseamnă o scădere procentuală cu 27,58%.

Cheltuielile cu personalul a înregistrat o scădere în anul 2020, cu 32,14% raportat la exercițiul financiar anterior.

Metoda de calcul a amortizării utilizată în cadrul S.C. VES S.A. este cea liniară.

Cheltuielile financiare cuprind :

- o Cheltuieli cu dobânzile , în cuantum de 73.701 lei ;
- o Alte cheltuieli financiare, în cuantum de 223.422 lei.

- c) **Cash flow** : toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei

Fluxul de numerar – forma prescurtată

	2020
Flux de numerar net din activitatea operațională	-238.145
Flux de numerar net din investiții	726.285
Flux de numerar net din activitatea de finanțare	571.933
Disponibil la începutul perioadei	757.375
Disponibil la sfârșitul perioadei	364.877

Disponibilul de numerar la sfârșitul exercițiului financiar 2020 este de 364.877 lei.

6. Semnături

Președinte Directorat,

Gelu STAN



Economist

Sebastian CONSTANTIN



SECȚIUNEA A
RESPONSABILITĂȚI

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB	Conformare DA / NU	Explicatii
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termeni de referință / responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile generale din aceasta Secțiune.	DA	
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	NU	Nu au fost prevazute in regulamentul consiliului clauze care sa reglementeze conflictul de interese ale membrilor deoarece pana in prezent nu au fost sesizate de catre parti interesate situatii de conflict de interese concurentiale, comerciale, profesionale si personale intre mebrii Consiliului de Supraveghere si societate.
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	NU	Directoratul este format din 3 membri. Consiliul de Supraveghere al societatii este format din 3 membri.
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se considera că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	NU	Ves SA face parte din Grupul de companii Chimica, în relație cu care sunt întreprinderi legate potrivit legii. Membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere ai Ves SA sunt fiecare membri ai Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere în companiile din grupul de companii Chimica.

A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	Nu exista obligatii sau angajamente profesionale ale vreunui membru al Consiliului in societati si institutii non-profit.
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	DA	Prevedere cuprinsa in contractele de management incheiate de catre societate cu membrii Directoratului.
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA	Masurile adoptate la inceputul acestui an au vizat: Continuarea procesului de reorganizare a activitatii pe divizii definite in functie de categoriile de produse, piete, competitie, sinergii si definirea modului de organizare si functionare a fiecărei divizii. Sunt in curs de actualizare si imbunatatire regulamentele interne de functionare ale organismelor de conducere – directorat si consiliu de supraveghere
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (<i>în persoană</i> și <i>în absență</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	Consiliu de supraveghere a respectat aceasta cerinta, avand intalniri lunare; comitetele consultative se intalnesc periodic si intocmesc rapoarte in functie de necesitate.

A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	NU	Ves SA face parte din Grupul de companii Chimica, în relație cu care sunt întreprinderi legate potrivit legii. Membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere ai Ves SA sunt fiecare membri ai Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere în companiile din grupul de companii Chimica.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	NU	Nu facem parte din categoria Premium

SECȚIUNEA B
SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB	Conformare DA / NU	Explicatii
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	DA	In cadrul Consiliului de Supraveghere sunt cel puțin 2 membri cu competente financiare relevante, care sunt membri neexecutivi. In cadrul Directoratului exista un membru cu experienta relevanta in contabilitate si audit.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	NU	Ves SA face parte din Grupul de companii Chimica, în relație cu care sunt întreprinderi legate potrivit legii. Membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere ai Ves SA sunt fiecare membri ai Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere în companiile din grupul de companii Chimica.
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a Sistemului de control intern.	DA	Comitetul de audit a facut evaluari ale sistemului de control intern, atat periodice, cat si la nevoie, facand recomandari de imbunatatire a acestuia
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	NU	Gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control va fi crescut semnificativ odata cu actualizarea sistemelor informatice si de gestiune SAP; se va evalua si creste promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.

B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	Tranzacțiile societății cu părțile afiliate sunt analizate în cadrul procesului de întocmire a dosarului preturilor de transfer și prin politicile la nivel de Grup privind tranzacțiile cu afiliați
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	NU	Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. În etapa de supraviețuire a companiei am considerat mai importante alte activități.
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	NU	Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. În etapa de supraviețuire a companiei am considerat mai importante alte activități.
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA	
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	NU	În această etapă compania nu a alocat resurse pentru o echipă de audit intern.

B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere functional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	NU	In aceasta etapa compania nu a alocat resurse pentru o echipa de audit intern .
--	-----------	--

SECȚIUNEA C
JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB	Conformare DA / NU	Explicatii
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	NU	Strategia de Resurse umane este in curs de elaborare.

SECȚIUNEA D
ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB	Conformare DA / NU	Explicatii
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana / persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod; D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA	

D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividend sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	Planurile au în vedere distribuirea de dividend și formularea unei astfel de politici, imediat ce compania va fi redresată din punct de vedere financiar.
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la Adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	

D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor / teleconferințelor.	DA	Incepand cu 2021
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	NU	Nu a fost cazul.



VES SA

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2020**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ**

VES SA

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

CUPRINS

PAGINA

Situația poziției financiare	1
Situația veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3 – 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare	7 – 44

		31.dec 2020	31.dec 2019
	<u>Nota</u>		
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	6	13.368.590	14.628.192
Imobilizari necorporale	7	1.143.841	1.233.943
Imobilizari financiare	9	508.766	25
Total active imobilizate		15.021.197	15.862.160
Active circulante			
Stocuri	10	29.559.801	30.920.714
Clienti	9	8.368.895	12.090.477
Alte creante	9	493.604	853.829
<u>Numerar și echivalent de numerar</u>	11	364.877	757.375
Total active circulante		38.787.177	44.622.396
<u>Total activ</u>		<u>53.808.374</u>	<u>60.484.555</u>
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	12	8.434.900	8.434.900
Rezerve reprezentand surplus din reevaluare		13.424.366	13.424.366
Alte rezerve		1.032.943	1.032.943
<u>Rezultatulreportat</u>		-43.864.771	-36.509.068
Total capitaluri proprii		-20.972.562	-13.616.859
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Furnizori și alte datorii	13	3.391.738	7.757.074
Imprumuturi pe termen scurt	14	0	36.346.223
Datorii aferente leasingului financiar	15	0	541.688
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	13	16.249.711	9.898.619
Imprumuturi pe termen scurt	14	54.759.672	18.939.023
Datorii aferente leasingului financiar	15	379.816	618.788
Total datorii	15	74.780.936	74.101.414
<u>Total capitaluri proprii și datorii</u>		<u>53.808.374</u>	<u>60.484.555</u>

VES SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
(in lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31.dec.20	31.dec.19
Venituri	18	19.744.226	26.897.029
Alte venituri	18	387.136	389.283
Variația stocurilor de produse finite si productie in curs de executie		-558.244	-559.610
Consumuri de materii prime și materiale consumabile		-8.493.754	-12.584.631
Costul mărfurilor vândute		-688.172	-1.951.595
Cheltuiala cu beneficiile angajaților	20	-10.004.926	-14.742.565
Costuri cu transportul bunurilor	19	-429.336	-441.906
Cheltuieli cu utilitatile	19	-2.226.039	-2.739.809
Servicii prestate de terți	19	-1.563.772	-1.186.097
Cheltuiala cu deprecierea și amortizarea	6,7	-1.316.173	-1.381.855
Alte cheltuieli de operare	19	-1.703.053	-1.877.844
Provizioane pentru alte datorii - net	17	-242.068	84.637
Venituri financiare	21	35.595	325.213
Costuri financiare	21	-297.124	-512.500
Profit înainte de impozitare		-7.355.703	-10.282.250
(Cheltuiala) / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	16	0	0
Profit / (pierdere) aferent exercițiului		-7.355.703	-10.282.249

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Comitetul Director la 21 aprilie 2021 și semnate în numele acestuia.

Presedinte al Comitetului Director,
Gelu Stan

L.S.




Economist,
Sebastian Constantin



VES SA

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

(in lei, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Rezerve reprezentand surplus din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul cumulat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	8.434.900	13.424.366	1.032.943	-36.509.068	-13.616.859
Profit/(pierdere) aferenta anului	0	0	0	-7.355.703	-7.355.703
Profit/(pierdere) erorii contabile	0	0	0	0	0
Reevaloare	0	0	0	0	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0
Castiguri / (pierdere) din reevaluarea terenurilor si construcțiilor	0	0	0	0	0
Rezultat global total	0	0	0	-7.355.703	-7.355.703
Tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0
Majorare capital social	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2020	8.434.900	13.424.366	1.032.943	-43.864.771	-20.972.562
check	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Notele alăturate de la pagina 7 la 44 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

VES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
(in lei, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Rezerve reprezentand surplus din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul cumulat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	18.434.900	13.424.366	1.032.943	-36.226.818	-3.334.609
Profit/(pierdere) aferenta anului	0	0	0	-10.282.249	-10.282.249
Profit/(pierdere) erorii contabile	0	0	0	10.000.000	10.000.000
Reevaluare	0	0	0	0	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0
Castiguri / (pierdere) din reevaluarea terenurilor si construcțiilor	0	0	0	0	0
Rezultat global total	0	0	0	-282.250	-282.250
Tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0
Majorare capital social	-10.000.000	0	0	0	-10.000.000
Sold la 31 decembrie 2019	8.434.900	13.424.366	1.032.943	-36.509.068	-13.616.859
check	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Capitalul social (ct. 1012 + 1028) : inregistreaza un sold la inceputul anului 2020 in suma de 8.434.900 lei, acesta ramanand neschimbat pe tot parcursul anului 2020. Majorarea capitalului social a fost finalizata si operata in T.1_2021.

Rezervele legale (ct. 1061) : soldul acestora este neschimbat din anul 2010 cand, societatea a repartizat profit la fondul de rezerva in suma de 6.926 lei, rezultand un sold la sfarsitul exercitiului financiar 2010 de 613.177 lei, sold ce se mentine si la sfarsitul exercitiului financiar 2020.

Alte rezerve (ct. 1068) : inregistreaza un sold initial la 2009 in valoare de 16.845 lei, urmand ca la 31.10.2009 societatea sa repartizeze la alte rezerve suma de 402.921 lei provenita din repartizarea profitului. Soldul la 31.12.2020 este in suma de 419.766 lei.

VES SA
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Rezerve din reevaloare (ct. 105) :

- Inregistreaza un sold initial la 2010 in valoare de 11.631.817 lei urmand ca la 31.12.2010 pe baza raportului de reevaloare realizat in 2010 sa se inregistreze suma de 2.404.579 lei. La 04.01.2011 se revine la inregistrarea din 31.12.2010 si se adauga suma de 103.250 lei, generand un sold la final de 2011 in valoare de 14.139.645 lei.
- In anul 2012 pe baza raportului de reevaloare se inregistreaza suma de -703.225 lei, iar pe baza ajustarilor propuse de audit prin trecerea la IFRS se inregistreaza suma de -700.051 lei. Soldul la final de 2012 este in valoare de 12.736.369 lei.
- In anul 2017 societatea inregistreaza un sold initial in valoare de 12.736.369 lei urmand ca la 31.05.2017 pe baza raportului de reevaloare realizat sa inregistreze suma de 251.255 lei, rezultand un sold la 31.12.2017 in valoare de 12.987.625 lei.
- In anul 2018 pe baza raportului de reevaloare a terenurilor si constructiilor intocmit de NAPOCA BUSINESS S.R.L. a se inregistraza un surplus din reevaloare in suma de 436.741 lei, rezultand un sold la 31.12.2018 in valoare de 13.424.366 lei.
- In anul 2020 nu a fost efectuata un nou raport de reevaloare, prin urmare soldul la 31.12.2020 este in valoare de 13.424.366 lei.

VES SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Cash Flow metoda indirecta	2020	2019
Profit net	-7.355.703	-10.282.249
Amortizari si provizioane	1.567.248	1.527.294
Cash operational brut	-5.788.455	-8.754.955
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	4.081.807	-466.020
Variatia stocurilor	1.360.914	-1.457.070
Variatia altor active curente	0	0
Variatia V/Ch in avans	0	0
Variatia furnizorilor	107.589	-4.482.728
Cash operational net	-238.145	-15.160.773
Cash flow din investitii nete	-726.285	-1.463.393
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	0	-1.509.713
Variatie credite pe termen lung	-41.253.248	5.918.946
Variatie datorii asociati	35.820.649	13.686.656
Variatie alte datorii	6.004.532	-1.683.079
Variatie capitaluri	0	0
Cash flow din finantari	571.933	16.412.810
Total variatii cash in perioada	-392.498	-211.356
Cash initial	757.375	968.732
Cash NET la sfarsit de perioada	364.877	757.376

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

1 INFORMAȚII GENERALE

VES SA („Societatea”) are ca și activitate de bază „Fabricarea altor produse prelucrate din metal ” diviziunea cod CAEN 25 , cu liniile de business vase și obiecte emailate, respectiv CALDI: sobe, seminee, centrale termice, convectoare și accesorii, fiind una dintre cele trei societăți românești producătoare de articole emailate de uz gospodăresc.

Societatea are sediul în Albesti, Str. Mihai Viteazul nr.102, județul Mureș și este o societate de drept român cu personalitate juridică. VES SA a luat ființă în 1979 prin Decretul Prezidențial nr. 19 sub denumirea de „Întreprinderea de vase emailate Sighisoara”, parcurgând mai multe etape în dezvoltarea sa. În anul 1997 Societatea se privatizează prin „Programul de privatizare în masă” devenind integral cu capital privat.

În prezent VES SA este o societate pe acțiuni, cotate la Bursa de Valori București, cu un capital social de 1.881.719 lei împărțit în 18.817.190 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, deținut în proporție de 48,1450% de către SC Chimsport SA.

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezenți, dacă nu se specifică contrariul.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale VES SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale și a activelor financiare disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capitalurile proprii.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății.

Reconcilierile și descrierile ajustărilor realizate pentru retratarea la IFRS a informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, sunt prezentate în Nota 5.

2.1.1. Continuitatea activității

Societatea a înregistrat pierderi cumulate în valoare de 43.864.771 lei până la finalul anului 2020 (2019 : pierderi cumulate în valoare de 36.509.068 lei, respectiv pierderea curentă în 2020 fiind în suma de 7.355.703 lei). Activele circulante nete la 31 decembrie 2020 sunt negative, în valoare de -32.602.021 lei conform bilanțului.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Previziunile și proiecțiile conducerii Societății, ținând cont de posibilele modificări rezonabile în performanța producției și comerciale, susțin că ar trebui să poată funcționa la nivelul finanțării actuale. Funcționarea în continuare a societății se bazează pe următoarele: principalul acționar Chimsport SA va continua să ofere sprijin financiar și/sau colateral de garanții în caz de nevoie. Societatea și-a schimbat strategia de vânzări, producție, prin dezvoltarea a trei game noi de produse (email Forte, email de Sighisoara și email XXL), care vor ajuta societatea să patrundă pe noi piețe. Societatea și-a extins paleta de clienți atât intern cât mai ales internațional.

Concomitent cu cele de mai sus, se continuă măsurile de redimensionare și eficientizare a fluxului de producție. Astfel estimăm o creștere a cifrei de afaceri nete în 2021 de minim 10% astfel încât compania să intre pe profit operațional la sfârșitul anului financiar 2021 și să genereze numerar suficient astfel încât să se poată autofinanța.

În urma studiilor efectuate, membrii comitetului director au așteptări rezonabile conform cărora societatea are resurse necesare pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil. Prin urmare, societatea adoptă în continuare principiul continuității activității la întocmirea situațiilor sale financiare.

2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat

(a) *Standarde noi și modificate adoptate de Societate*

Nu există standarde IFRS și IFRIC aplicabile pentru prima dată în exercițiul financiar început la sau după 1 ianuarie 2017 care pot avea un impact semnificativ asupra Societății.

(b) *Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar începând cu 1 ianuarie 2020 și neadoptate anticipat*

Normă/Interpretare [IAS 8.31 (a), 8.31(c)]	Natura modificării iminente a politicii contabile [IAS 8.31 (b)]	Impactul posibil asupra situațiilor financiare [IAS 8.31 (e)]
Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date)	Amendamentele la IFRS 4 prelungesc termenul de expirare a derogării temporare de la aplicarea IFRS 9 până în 2023, pentru a alinia data intrării în vigoare a IFRS 9 la noul IFRS 17.	Adoptarea amendamentelor la IFRS 4 nu va avea impact asupra situațiilor financiare individuale, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.
Amendamente la IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare", IFRS 4 "Contracte de asigurare", IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat", IFRS 9 "Instrumente financiare" și IFRS 16 "Contracte de leasing" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date)	Amendamentele prevăd un tratament contabil specific pentru a eșalona în timp modificările valorii instrumentelor financiare sau a contractelor de închiriere survenite ca urmare a înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii, ceea ce împiedică un impact brusc asupra profitului sau pierderii și împiedică întreruperile inutile ale relațiilor de acoperire împotriva riscurilor, urmare înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii.	Impactul modificărilor asupra situațiilor financiare este în curs de evaluare.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

- (c) *Următoarele standard și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și adoptate de Uniunea Europeană au intrat în vigoare în perioada curentă:*

Normă/Interpretare <i>[IAS 8.31 (a), 8.31(c)]</i>	Natura modificării iminente a politicii contabile <i>[IAS 8.31 (b)]</i>	Impactul posibil asupra situațiilor financiare <i>[IAS 8.31 (e)]</i>
<i>Amendament la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare", IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020).</i>	<i>Obiectivul amendamentelor aduse standardelor IAS 1 și IAS 8 este de a clarifica definiția termenului "semnificativ" pentru a facilita evaluarea de către întreprindere a caracterului semnificativ și pentru a sporii relevanța informațiilor prezentate în notele la situațiile financiare.</i>	<i>Adoptarea amendamentelor la IAS 1 și IAS 8 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020.</i>
<i>Modificări ale referințelor la cadrul general conceptual în standardele IFRS (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020).</i>	<i>Obiectivul modificărilor este de a actualiza referințele existente la cadrele anterioare, înlocuindu-le cu referințe la cadrul general conceptual revizuit, din mai multe standard și interpretări (IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni", IFRS 3 "Combinări de întreprinderi", IFRS 6 "Explorarea și evaluarea resurselor minerale", IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare", IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori", IAS 34 "Raportare financiară interimară", IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente", IAS 38 "Imobilizări necorporale", IFRIC 12 "Angajamente de concesiune a serviciilor", IFRIC 19 "Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii", IFRIC 20 "Costuri de descoperță în etapa de producție a unei mine de suprafață", IFRIC 22 "Tranzacții valutare și contraprestații în avans", SIC 32 "Imobilizări necorporale – Costuri asociate creării de site-uri web").</i>	<i>Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020.</i>
<i>Amendament la IFRS 9 "Instrumente financiare", IAS 39 "Instrumente financiare : recunoaștere și evaluare", IFRS 7 "Instrumente financiare : informații de furnizat" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020).</i>	<i>Amendamentele prevăd derogări temporare și limitate de la dispozițiile privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor prevăzute în standardele IAS 39, IFRS 9 și IFRS 7.</i>	<i>Adoptarea amendamentelor la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020.</i>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

<i>Amendamente la IFRS 3 Combinări de întreprinderi (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020).</i>	<i>Obiectivul amendamentelor este de a clarifica definiția unei întreprinderi pentru a facilita punerea sa în practică.</i>	<i>Adoptarea amendamentelor IFRS 3 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.</i>
<i>Amendamente la IFRS 16 "Contracte de leasing" - Concesii privind chiria legate de COVID-19 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020).</i>	<i>Amendamentul la IFRS 16 asigură sprijin operational temporar, optional, în legătură cu COVID-19, pentru locatarii care beneficiază de perioade fără plăți de leasing, fără a submina relevanța și utilitatea informațiilor financiare raportate de societățile comerciale.</i>	<i>Adoptarea amendamentelor pentru IFRS 16 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020.</i>

2.2 Raportarea pe segmente de activitate

Raportarea pe segmente de activitate a activității se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței activității, au fost identificați președintele și membrii comitetului director care adopta deciziile strategice și tactice.

2.3 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele cuprinse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate în moneda mediului economic primar în care își desfășoară activitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în „Lei românești” („RON”), care este moneda funcțională și de prezentare a Societății.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care sunt înregistrate în capitaluri proprii ca instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor și ca instrumente de acoperire a investiției nete împotriva riscurilor.

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi și la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”. Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „alte (pierderi)/câștiguri – net”.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Contabilitatea hiperinflației

Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” (“IAS 29”).

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Societatea a decis reflectarea impactului aplicării IAS 29 în situațiile financiare întocmite pentru prima dată conform IFRS în anul 2010. Impactul acestor ajustări a fost reflectat asupra capitalului social și a rezultatului reportat.

2.5 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare pentru clădiri. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea justă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa contabilă.

În conformitatea cu politica societății privind evaluarea terenurilor și a clădirilor, societatea în colaborare cu Napoca Business SRL întocmește și înregistrează în contabilitatea rezultatele reevaluării.

Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției elementelor respective.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Societate asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil. Cheltuielile cu reparații și întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate când componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea terenurilor și clădirilor sunt incluse în cadrul la rezervelor reprezentând surplus din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii. Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este derecunoscut.

Câștigurile și pierderile din eliminările determinate de compararea încasărilor cu valorile contabile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea diminuării valorii reevaluate a fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

Clădiri	8- 50 ani
Instalații tehnice și mașini	3 – 18 ani
Mijloace de transport	2 – 5 ani
Echipamente de birou	2 – 15 ani

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată obținută de Societate din eliminarea activului respectiv minus costurile estimate ale eliminării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care Societatea estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la fiecare dată a bilanțului contabil.

Valoarea contabilă a unui activ este diminuată imediat până la valoarea sa recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului este mai mare decât valoarea sa recuperabilă estimată. Câștigurile și pierderile din cedare sunt determinate prin compararea sumelor obținute din cedare cu valoarea contabilă și sunt recunoscute la „Alte (pierderi)/câștiguri – net” în situația veniturilor și cheltuielilor. La vânzarea de active reevaluate, sumele incluse la alte rezerve sunt transferate în rezultatul reportat.

2.6 Imobilizări necorporale

(a) Programe informatice și licențe

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei până la cinci ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt verificate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

2.8 Active financiare

2.8.1 Clasificare

Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la finalul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active pe termen lung. Împrumuturile și creanțele sunt clasificate ca și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil (notele 9 și 14).

2.8.2 Recunoaștere și evaluare

Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

2.9 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în bilanțul contabil numai atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a compensa pe bază netă sau de a valorifica activul și de a compensa datoria în același timp.

2.10 Deprecierea activelor financiare

(a) *Active înregistrate la cost amortizat*

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Societatea estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar este depreciat. Un activ financiar este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionalizează pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale societății care poate fi estimat în mod fiabil.

Criteriile utilizate de Societate pentru a stabili dacă există dovezi obiective privind existența unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- Societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată cu activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
 - (i) schimbări nefavorabile în statutul de plată al debitorilor din portofoliu;
 - (ii) condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu încălcarea condițiilor inițiale ale activelor din portofoliu.

Societatea estimează mai întâi dacă există dovezi obiective ale deprecierei.

Valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credite, care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă și valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor. Dacă un împrumut sau o investiție păstrată până la scadență are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinate în baza contractului. Ca soluție practică, Societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a instrumentului, folosind un preț de piață observabil.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează și diminuarea poate fi conectată în mod obiectiv cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea deprecierei (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscute anterior este recunoscută în contul de profit și pierdere.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.11 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei cost mediu ponderat (CMP). Costul produselor finite și producției în curs de execuție include materii prime, forța de muncă directă, alte costuri directe și cheltuielile de producție indirecte aferente (pe baza capacității normale de exploatare), dar exclude costurile legate de împrumuturi. În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aferente. Acolo unde este necesar, sunt constituite provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă și uzate fizic sau moral.

2.12 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin provizionul pentru depreciere.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității. Dacă se estimează că acestea vor fi colectate în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității), vor fi clasificate ca active circulante. În caz contrar, vor fi prezentate ca active imobilizate.

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că Societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierei creanțelor comerciale.

Ajustarea este calculată ca diferența dintre valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective inițiale. Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecută pe cheltuială, cu stornarea corespunzătoare a provizionului pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

2.13 Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite bancare la vedere, alte investiții financiare pe termen scurt cu lichiditate mare cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, facilități de descoperit de cont și partea pe termen scurt și lung a conturilor bancare restricționate. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat la împrumuturi, în cadrul datoriei curente.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.14 Capital social

Acțiunile sunt clasificate drept capitaluri proprii. Acțiunile preferențiale care se răscumpără obligatoriu sunt clasificate ca datorii.

Costurile incrementale direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt prezentate ca o deducere, net de impozit, în capitaluri proprii din încasări.

2.15 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

Datoriile comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior sunt evaluate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

2.16 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumei încasate, net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut utilizând metoda dobânzii efective.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii pe termen scurt, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la data bilanțului. Partea curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în datoriile curente. Dobânda cumulată la data bilanțului contabil este inclusă în „Împrumuturi”, în cadrul datoriilor curente, dacă nu este rambursabilă în termen de 12 luni.

2.17 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Societății sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanțului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanțului contabil.

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18 Impozit pe profit curent și amânat

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal net rezultat din situațiile financiare statutare, prin ajustarea cheltuielilor care nu pot fi deduse și a veniturilor neimpozabile, în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare și a legilor intrate în vigoare până la data bilanțului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat impuse de aceeași autoritate fiscală.

2.19 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității Societatea inițiază plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile la fondurile de pensii și de asigurări sociale ale Statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele, și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații Societății.

Conform legislației din România, societățile românești au obligația de a plăti un beneficiu la pensionare în valoare de două salarii brute fiecărui angajat la momentul pensionării. Societatea nu are nicio altă obligație față de angajații săi, în baza legii românești, cu privire la pensii și nu participă la niciun alt plan de pensii.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Indemnizația pentru pensie pe caz de boală este acordată numai în cazul în care decizia de pensionare este definitivă.

Angajații care sunt disponibilizați din motive care nu depind de ei vor beneficia de măsurile active de combatere a șomajului și de compensațiile stabilite prin prevederile legale și aplicabile prin contractul colectiv de muncă. Aceste beneficii sunt acordate în funcție de vechimea în cadrul Societății.

2.20 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare includ penalitățile de încetare a contractului de leasing și penalitățile de încetare a contractelor cu angajați. Nuse recunosc provizioane pentru pierderi din exploatare viitoare.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

2.21 Recunoașterea veniturilor

Veniturile includ valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și servicii în cursul normal al activității societății. Veniturile sunt prezentate net fără taxa pe valoare adăugată.

Societatea recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluată în mod fiabil, când este probabil să producă beneficiile economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criterii specifice pentru fiecare dintre activitățile Societății așa cum au fost descrise mai jos. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract comercial.

(a) Venituri din vânzări de produse finite

Societatea fabrică și vinde vase și produse CALDI către diferiți clienți interni și externi (export).

Vânzările de produse finite sunt recunoscute în momentul în care societatea a livrat produsele către clienți. Societatea gestionează un magazin pentru desfacerea cu amănuntul a produselor proprii. Vânzarea produselor este recunoscută în momentul în care Societatea vinde un produs către un client. Vânzările cu amănuntul se fac, de regulă, cu plata în numerar.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Produsele finite sunt, adesea, vândute cu discount de volum. Vânzările sunt înregistrate pe baza prețului specificat în contractul de vânzare-cumpărare, net de discountul de volum estimat și de retururile estimate la momentul vânzării. La estimarea și constituirea de provizioane pentru discount și retururi se folosește istoricul acestor costuri. Discountul de volum este estimat pe baza achizițiilor anuale anticipate. Se consideră că nu există elemente de finanțare, întrucât vânzările se fac cu o perioadă de credit de 60-120 zile, în conformitate cu practică obișnuită de pe piață.

(b) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei dobânzii efective. În momentul în care un împrumut și creanță se depreciază, Societatea reduce valoarea contabilă până la nivelul valorii recuperabile, determinată ca fluxurile de trezorerie viitoare estimate, actualizate la rata dobânzii efective inițiale a instrumentului, și continuă înregistrarea scontării ca venit din dobânzi. Veniturile din dobânzi aferente împrumuturilor și creanțelor depreciate sunt recunoscute pe baza ratei dobânzii efective inițiale.

(c) Venituri din chirii/prestări servicii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

2.22 Contracte de leasing

Contractele de leasing în cazul cărora o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate ca leasing operațional. Plățile aferente contractelor de leasing operațional (nete de reducerile acordate de locator) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere după o metodă liniară pe parcursul perioadei de leasing.

Contratele de leasing pentru imobilizări corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la începutul leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actualizată a plăților minime de leasing.

Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii la soldul rămas al obligației pentru fiecare perioadă. Imobilizările corporale achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

2.23 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Managementul riscului este responsabilitatea conducerii VES SA. Comitetul Director identifică și evaluează riscurile financiare, cu atenție asupra domeniilor specifice cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea funcționează în principal în România și este expusă riscului valutar rezultat, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din contractele de leasing financiar ale societății și achizițiile de tablă.

(ii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă. Compania nu a înregistrat fluctuație majoră a ratei de dobândă Robor 3 luni, cea în care are contractate împrumuturile din liniile de finanțare disponibile la nivelul grupului din care face parte.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar și creanțe comerciale. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de comitetul director.

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea Societății consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.

Soldul creanțelor comerciale cu clienții Societății care nu sunt depreciate la 31 decembrie 2019 se defalca în funcție de momentul scadenței astfel:

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	31.dec.20	31.dec.19
Clienti care nu sunt depreciati si care nu au scadenta depasita	2.082.745	585.982
Clienti care nu sunt depreciati si care au scadenta depasita	520.686	243.576
Total	<u>2.603.431</u>	<u>829.558</u>

Calitatea creditului activelor financiare care nu sunt nici restante, nici depreciate, poate fi evaluată în raport cu datele istorice disponibile pentru clienti, întrucât nu există ratinguri externe independente pentru majoritatea clienților Societății.

Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate la finele anului 2020:

	31.dec.20
Grupa 1	728.961
Grupa 2	937.235
Grupa 3	416.549
Total	<u>2.082.745</u>

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de calitatea creditului s-a făcut ținând cont de următoarele criterii:

- Grupa 1: reprezintă clienți pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 1-60 zile;
- Grupa 2: reprezintă clienți pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 61-120 zile; și
- Grupa 3: reprezintă clienți pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 121-365 zile.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(c) Riscul de lichiditate

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate la nivel de entitate operațională a Societății. Conducerea Societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât Societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegerile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei Societății, de respectarea înțelegerilor, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea Societății investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi, depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societății, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale. Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile nominale neajustate la data bilanțului contabil:

La 31 decembrie 2020	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 1 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi pe termen scurt	54.759.672	0	0	54.759.672
Obligații din leasing financiar	379.816	0	0	379.816
Furnizori și alte datorii	16.249.711	3.391.738	0	19.641.449
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	0	0	0	0
Total	<u>71.389.198</u>	<u>3.391.738</u>	<u>0</u>	<u>74.780.936</u>

La 31 decembrie 2019	<u>Sub 1 an</u>	<u>Între 1 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Împrumuturi pe termen scurt	18.939.023	36.346.223	0	55.285.246
Obligații din leasing financiar	618.788	541.688	0	1.160.476
Furnizori și alte datorii	9.898.619	7.757.074	0	17.655.693
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	0			0
Total	<u>29.456.429</u>	<u>44.644.985</u>	<u>0</u>	<u>74.101.414</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele Societatii cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității Societatii de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

La fel ca și alte entități care își desfășoară activitatea în același domeniu, Societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare. Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanțul contabil) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil datoria netă.

Coeficienții gradului de îndatorare la 31 decembrie 2020 și 2019 sunt următorii:

	31.dec.20	31.dec.19
Total împrumuturi (nota 15)	74.780.936	74.101.414
<u>Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 11)</u>	-364.877	-757.375
Datoria netă	74.416.059	73.344.039
Total capitaluri proprii	-20.972.562	-13.616.859
Total capitaluri proprii si datorii nete	53.443.497	59.727.180
Gradul de îndatorare	139,24%	122,80%

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.3 Estimarea la valoarea justă

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin utilizarea tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus provizionul pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora.

Evaluările la valoarea justă după nivelul următoarei ierarhii a evaluării la valoarea justă:

- Prețurile cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice - nivelul 1.
- Datele pentru activ sau datorie, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică, datele introduse neobservabile) –nivelul 2.

3.4 Estimări și raționamente contabile critice

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Estimări și ipoteze contabile critice

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care determină ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activului și pasivului în anul financiar următor sunt soluționate în cele ce urmează.

(a) Impozit pe profit

Societatea este plătitoare de impozit pe profit. Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea recunoaște obligațiile pentru verificările fiscale anticipate estimând dacă vor trebui achitate impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența provizioanele pentru impozitul pe profit și impozitul amânat în perioada în care se efectuează estimarea. La 31.12.2020 nu s-a considerat necesar estimarea de provizioane pentru impozitul pe profit.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 6 _ IMOBILIZĂRI CORPORALE :

La 31 decembrie 2020

	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier și dotări	Imobilizări corporale în curs de executie	Active imobilizate	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială	13.948.301	26.434.793	264.516	507.255	1.122	41.155.987
Intrări	0	6.750	6.891	0	0	13.641
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Ieșiri	0	-187.196	0	0	0	-187.196
Cheltuieli cu amortizarea și alte deprecieri	-471.097	-602.808	-12.140	0	0	-1.086.046
Valoarea contabilă netă finală	13.477.203	25.651.539	259.267	507.255	1.122	39.896.386
Cost sau evaluare	13.477.203	25.651.539	259.267	507.255	1.122	39.896.386
Amortizare cumulată	-3.969.567	-22.339.680	-218.549	0	0	-26.527.796
Valoare contabilă netă	9.507.636	3.311.859	40.718	507.255	1.122	13.368.590

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

La 31 decembrie 2019

	Terenuri și clădiri	Instalații și mașini	Mobilier și dotări	Imobilizări corporale în curs de executie	Active imobilizate	TOTAL
Valoare contabilă netă inițială	13.948.301	26.429.792	265.853	0	1.122	40.645.068
Intrări	0	88.198	0	507.255	0	595.453
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0	0
ieșiri	0	-83.196	-1.336	0	0	-84.532
Cheltuieli cu amortizarea și alte deprecieri	-471.097	-658.549	-11.498	0	0	-1.141.144
Valoarea contabilă netă finală	13.477.204	25.776.245	253.019	507.255	1.122	40.014.845
Cost sau evaluare	13.477.204	25.776.245	253.019	507.255	1.122	40.014.845
Amortizare cumulată	-3.498.470	-21.681.132	207.051	0	0	-25.386.653
Valoare contabilă netă	9.978.734	4.095.113	45.968	507.255	1.122	14.628.192

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

Nota contabila 6 _IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate la 31.12.2018 de către un evaluator independent (Napoca Business SRL). Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de pe piață, o noua reevaluare se va realiza conform procedurii interne, peste 3 ani, respectiv 2021.

Societatea detine diferite autovehicule în baza unor contracte de leasing financiar. Duratele de leasing sunt cuprinse între 4 și 5 ani, iar proprietatea autovehiculelor revine Societății la finalul contractului de leasing.

Nota contabila 7 _IMOBILIZARI NECORPORALE

La 31 decembrie 2020 activele necorporale sunt reprezentate de licențele pentru programul informatic de gestiune integrată SAP și sistemul informatic METALIX utilizat de biroul tehnic, rezultând astfel o valoare contabilă netă de 368.611 lei.

Tot ca și imobilizări necorporale sunt cuprinse și cheltuielile de dezvoltare aferente produselor email forte și caldi, înregistrând o valoare contabilă netă de 775.229 lei.

	Imobilizari necorporale	31.dec.20	31.dec.19
Valoare contabilă netă inițială		2.545.825	2.545.824
Intrări		52.728,61	0,00
Diferențe din reevaluare		0,00	0,00
Leșiri		0,00	0,00
Amortizare cumulată		-1.454.713	-1.311.881
Valoarea contabilă netă finală		1.143.841	1.233.943

Nota contabila 8 _INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

Toate activele financiare ale Societății sunt din categoria împrumuturilor și creanțelor. Valoarea lor contabilă este prezentată mai jos:

Active conform bilanțului	31.dec.20	31.dec.19
Clienți	2.941.471	1.738.870
Alte creante	5.921.028	11.205.436
<u>Numerar și echivalente de numerar</u>	364.877	757.375
Total	<u>9.227.376</u>	<u>13.701.681</u>

Datorii conform bilanțului	31.dec.20	31.dec.19
Împrumuturi (cu exc. obligațiilor din leasing financiar)	54.759.672	55.285.246
Obligații din leasing financiar	379.816	1.160.476
Furnizori și alte datorii	19.641.449	17.655.693
Total	<u>74.780.936</u>	<u>74.101.414</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

Nota contabila 9 _CLIENTI ȘI ALTE CREAȚE

Situația creanțelor comerciale și a altor creanțe pe termen scurt este prezentată în tabelul următor:

	31.dec.20	31.dec.19
Creanțe comerciale	13.079.280	16.910.013
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	-4.216.781	-3.965.707
Creanțe comerciale – net	8.862.499	12.944.306
-din care în relație cu părțile afiliate	2.115.912	1.923.675
Împrumuturi către părți afiliate	2.614.065	7.603.695
Dobânzi aferente împrumuturilor către părți afiliate	697.447	824.237
TVA de recuperat	64.506	115.058
Cheltuieli în avans	0	0
Avansuri acordate furnizorilor	226.510	312.006
Debitori diverși	5.000	5.000
<u>Alte creanțe pe termen scurt</u>	<u>207.006</u>	<u>207.006</u>
<u>Minus: Creanțe cu termen mai mare de 1 an</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Mișcările ajustărilor Societății pentru deprecierea clienților și altor creanțe sunt următoarele:

	31.dec.20	31.dec.19
La 1 ianuarie	3.965.707	3.682.770
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	251.075	282.937
Sume reluate în cursul perioadei	0	0
La sfârșitul perioadei	4.216.781	3.965.707

Nota contabila 10 _STOCURI

Defalcarea soldului de stocuri pe tipuri de stocuri:

	31.dec.20	31.dec.19
Materii prime și materiale	3.487.192	4.497.718
Obiecte de inventar	25.706	25.328
Materii prime și materiale aflate la terți	150.676	35.394
Semifabricate	148.501	95.926
Produse finite	3.025.126	4.031.330
Produse reziduale	8.212	2.972
Diferențe de pret la semifab. și prod. fin.	22.729.202	22.022.052
Mărfuri	13.526	20.006
Ambalaje	5.186	7.259
Avansuri achiziție de stocuri	95.752	312.006
Valoarea brută a stocurilor	29.689.078	31.049.991
Minus : ajustări pentru depreciere	-129.277	-129.277
Valoarea netă a stocurilor	29.559.801	30.920.714

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 10 _STOCURI (continuare)

In trim. III al anului 2016 Conducerea Societatii VES a contractat serviciile unei firme specializata SAP in vederea realizarii unui audit de sistem informatic. In urma auditului preliminar desfasurat de firma ABS asupra functionarii sistemului informatic SAP al societatii VES si al comunicarii raportului preliminar al acesteia s-au identificat o serie de erori privind modul de calcul al productiei realizate (produse finite si semifabricate), evaluarea preliminara prezentand un interval de erori intre 5 si 15 milioane lei.

In urma prezentarii raportului preliminar, Conducerea Societatii VES a decis contractarea cu firma ABS a verificarii in detaliu a stocurilor fiecarui an de functionare de la data implementarii SAP si operarea rezultatelor in contabilitatea societatii.

In urma raportului ABS aferente perioadei 2012, societatea ajusteaza la dec. 2017 soldul contului 348 pe seama Rezultatului reportat provenit din erori contabile cu suma de 11.129.819,50 lei rezultand un sold la 31.12.2017 in suma de 20.646.981 lei.

La începutul anului 2018 societatea defalcă soldul 348, prin mutarea pe unul din conturi a soldului considerat eronat. Societatea a analizat in cursul anului 2019 soldul contului 348 considerat eronat, urmand sa prezinte Consiliului de Supraveghere si AGA rezultatele acestei evaluarii, in conformitate cu Legea 31/1990.

Pentru anul 2020 societatea decide sa elimine influenta contului 348 prin postarea de note contabile manuale echivalente cu sumele postate automat de sistem in urma rularii inchiderii de productie lunara.

Situația mișcărilor provizioanelor pentru deprecierea stocurilor:

	31.dec.20	31.dec.19
La 1 ianuarie	-129.277	-266.774
Ajustari pentru depreciere (Nota 19)	0,00	137.497
<u>Reversari ale ajustarilor pentru depreciere (Nota 19)</u>	0,00	0,00
La 31 decembrie	<u>-129.277</u>	<u>-129.277</u>

Nota contabila 11 _NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31.dec.20	31.dec.19
Numerar in casa si in banca	360.977	753.875
<u>Alte echivalente în numerar</u>	3.900	3.500
<u>Total</u>	<u>364.877</u>	<u>757.375</u>

	31.dec.20	31.dec.19
Numerar in casa si in banca in RON	209.744	708.712
<u>Numerar in casa si in banca in EUR</u>	151.233	45.163
<u>Total</u>	<u>360.977</u>	<u>753.875</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 12 _CAPITALURI

La momentul tranziției la IFRS, Societatea a calculat și recunoscut efectul economiei hiperinflaționiste prin aplicarea IAS 29 asupra elementelor nemonetare, inclusiv asupra capitalului social. Retratarea a fost calculată folosind evoluția indicelui prețurilor de consum ("IPC"), publicată de Institutul Național de Statistică ("INSSE").

	31.dec.20	31.dec.19
Capital social	1.881.719	1.881.719
<u>Ajustari ale capitalului social</u>	6.553.181	6.553.181
Total	<u>8.434.900</u>	<u>8.434.900</u>

De la data aplicării pentru prima dată a IFRS (31.12.2011) Societatea nu a înregistrat modificări ale capitalului social.

În cursul anului 2019, societatea înregistrează diminuarea capitalului social cu -10.000.000 lei, iar în vederea echilibrării capitalurilor proprii, societatea a demarat procedura de majorare de capital. Procedura de majorare de capital s-a finalizat și înregistrat în contabilitate în T.1_2021, prin urmare nu sunt modificări ale capitalului în exercitiul financiar 2020.

La 31 decembrie 2020, structura acționariatului se prezintă după cum urmează:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Procent deținere</u>
	(buc)	(%)
Chimsport SA	9.059.527	48,145%
<u>Alți acționari persoane fizice și juridice</u>	<u>9.757.663</u>	<u>51,855%</u>
La 31 decembrie 2020	<u>18.817.190</u>	<u>100,00%</u>

Numărul total autorizat de acțiuni este de 18.817.190 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare. Toate acțiunile emise sunt plătite în întregime.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 13 _FURNIZORI SI ALTE DATORII

	31.dec.20	31.dec.19
Furnizori	7.643.517	8.606.661
Datorii privind personalul	9.939.274	7.075.057
TVA de plata	477.287	81.727
Alte datorii catre stat	1.170.674	831.899
Dividende de plata	-73	-73
Cienti creditor	337.529	299.348
Alte datorii in legatura cu personalul	39.420	48.427
Impozit pe profit	33.821	40.510
Creditori diversi	0	672.137
Total	<u>19.641.449</u>	<u>17.655.693</u>

Nota contabila 14 _ÎMPRUMUTURI

	31.dec.20	31.dec.19
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare pe termen scurt	0	0
Dobanda aferenta împrumuturilor bancare pe termen scurt	0	0
Împrumuturi de la părțile afiliate	54.759.672	18.939.023
<u>Dobanda aferente împrumuturilor de la parti afiliate</u>	0	0
Total	<u>54.759.672</u>	<u>18.939.023</u>

(a) Împrumuturi bancare

Societatea nu are contractate împrumuturi bancare.

(b) Împrumuturi de la parti afiliate

(b.1) Împrumuturi către părțile afiliate

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Împrumuturi către parti afiliate	2.637.065	7.626.695
Dobânzi aferente împrumuturilor catre entități afiliate sub control comun:	697.447	824.237
Total	<u>3.334.512</u>	<u>8.450.932</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

(b.2) Imprumuturi de la părțile afiliate

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Împrumuturi de la părțile afiliate	27.353.581	28.142.156
Dobânzi aferente împrumuturilor de la părțile afiliate :	1.188.546	1.188.546
Total	<u>28.542.127</u>	<u>29.330.702</u>

Împrumuturile acordate, primite de la entitățile care dețin controlul și împrumuturile de la entitățile sub control comun sunt scadente într-o perioadă de un an.

Nota contabila 15 _LEASING FINANCIAR

Datoriile din leasing financiar sunt garantate efectiv întrucât drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

Datorii din leasing financiar – brut – plăți minime de leasing	31.dec.20	31.dec.19
Sub 1 an	379.816	618.788
Între 1 și 5 ani	0	541.688
Peste 5 ani	0	0
Cheltuieli financiare viitoare din leasing financiar	0	0
Valoarea actualizată a datoriilor din leasing financiar	379.816	1.160.476

Valoarea actualizată a datoriilor din leasing financiar este următoarea:

	31.dec.20	31.dec.19
Datorii din leasing financiar – brut – plăți minime de leasing		
Sub 1 an	379.816	618.788
Între 1 și 5 ani	0	541.688
TOTAL :	<u>379.816</u>	<u>1.160.476</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 16 _IMPOZIT PE PROFIT

Nr. crt.	Denumire indicatori	nr.	Sume -lei-
1	Venituri din exploatare	1	19.573.118
2	Cheltuieli de exploatare	2	26.667.292
3	Rezultat din exploatare (rd. 1 - rd. 2)	3	-7.094.175
4	Venituri financiare	4	35.595
5	Cheltuieli financiare	5	297.124
6	Rezultat financiar (rd. 4 - rd. 5)	6	-261.529
7	Venituri extraordinare	7	0
8	Cheltuieli extraordinare	8	0
9	Rezultat extraordinar (rd. 7 - rd. 8)	9	0
10	Rezultat brut (rd.3+rd.6+rd.9)	10	-7.355.703
11	Elemente similare veniturilor, din care :	11	0
11,1	- elemente similare veniturilor potrivit art 19 lit.a) pct. 1 din Codul Fiscal	11,1	
11,2	- elemente similare veniturilor din alte retratari	11,2	
11,3	- elemente similare veniturilor din reducerea sau anularea filtrelor prudentiale	11,3	
12	Elemente similare cheltuielilor, din care :	12	0
12,1	- elemente similare cheltuielilor potrivit art 19 lit.a) pct. 2 din Codul Fiscal	12,1	
12,2	- elemente similare cheltuielilor din alte retratari	12,2	
13	Rezultat dupa includerea elementelor similare veniturilor / cheltuielilor (rd.10+rd.11-rd.12)	13	-7.355.703
14	Amortizare fiscala	14	
15	Cheltuieli cu dobanzile si diferentele de curs valutar reportate din perioada precedenta	15	
16	Rezerva legala deductibila	16	
17	Provizioane fiscale	17	0
17,1	Filtre prudentiale	17,1	
18	Alte sume deductibile, din care :	18	0
18,1	- deduceri suplimentare pentru cercetare - dezvoltare	18,1	
19	Total deduceri (rd.14 la rd.18)	19	0
20	Dividende primite de la alta persoana juridica romana	20	
21	Alte venituri neimpozabile	21	
22	Total venituri neimpozabile (rd.20 + rd.21)	22	0
23	Profit / pierdere (rd.13 - rd.19 - rd.22)	23	-7.355.703
24	Cheltuieli cu impozitul pe profit datorat si impozitul pe profit amanat	24	
25	Cheltuieli cu impozitul pe profitul/venitul realizat in strainatate	25	
26	Dobanzile / majorarile de intarziere, amenzile, confiscarile si penalitatile de intarziere datorate catre autoritatile romane/straine	26	560.144
27	Cheltuieli de protocol care depasesc limita prevazuta de lege	27	0
28	Cheltuieli de sponsorizare si/sau mecenat, burse private, efectuate potrivit legii	28	0
29	Cheltuieli cu amortizarea contabila	29	1.316.173
30	Cheltuieli cu provizioanele si cu rezervele care depasesc limita prevazuta de lege	30	251.075
31	Cheltuieli cu dobanzile nedeductibile, care nu sunt reportate pentru perioada urmatoare	31	
32	Cheltuieli cu dobanzi si diferente de curs valutar reportate pentru perioada urmatoare	32	
33	Cheltuieli aferente veniturilor neimpozabile	33	
34	Alte cheltuieli nedeductibile	34	57.252
35	Total cheltuieli nedeductibile (rd.24 la rd.34)	35	2.184.644

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

36	Total profit impozabil/pierdere fiscala pentru anul de raportare, inainte de reportarea pierderii (rd.23 + rd.35)	36	-5.171.060
37	Pierdere fiscala in perioada curenta, de reportat pentru perioada urmatoare	37	
38	Pierdere fiscala in perioada curenta transferata potrivit art.26 alin.(2)	38	
39	Pierdere fiscala in perioada curenta, primita de la persoana juridica cedenta, potrivit art.26 alin.(2)	39	
40	Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	40	20.368.925
41	Profit impozabil / pierdere fiscala, de recuperat in anii urmasori (rd.36 + rd.37 + rd.38 - rd.39 - rd.40)	41	-25.539.985
42	Total impozit pe profit (rd.42.1 la rd.42.2), din care :	42	0
42,1	- impozit aferent profitului ce se impune cu cota de 16%	42,1	
42,2	- impozit de 5% aplicat veniturilor din activitati de natura barurilor de noapte, cluburilor de noapte, a discotecilor si a cazinourilor sau pariurilor sportive	42,2	
43	Total credit fiscal (rd.43.1 + rd.43.2 + rd.43.3)	43	0
43,1	Credit fiscal extern	43,1	
43,2	Impozit pe profit scutit, din care :	43,2	
43,2,1	- impozit pe profit scutit, potrivit art.38 alin.(1) din Codul Fiscal	43,2,1	
43,3	Scutiri si reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legistaliei in vigoare	43,3	
44	Impozit pe profit inainte de scaderea sumelor reprezentand sponsorizare / si sau mecenat si burse private (rd.42 - rd.43)	44	0
45	Sume reprezentand sponsorizare si/sau mecenat, burse private, in limita prevazuta de lege	45	
46	Impozit pe profit anual (rd.44 - rd.45)	46	0
47	Impozit pe profit stabilit in urma inspectiei fiscale pentru anul fiscal de raportare si care se regaseste in indicatorii din formular	47	0
48	Impozit pe profit declarat pentru anul de raportare prin formularul 100	48	0
49	Impozit pe veniturile microintreprinderilor declarat pentru anul de raportare prin formularul 100	49	0
50	Diferenta de impozit pe profit datorat (rd.46-(rd.47 + rd.48 + rd.49))	50	0
51	Diferenta de impozit pe profit de recuperat ((rd.47 + rd.48 + rd.49)-rd.46)	51	0

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 17 _PROVIZIOANE PENTRU OBLIGAȚII ȘI CHELTUIELI

(a) Concedii neefectuate

Nu este cazul.

(b) Alte obligații

Nu este cazul.

Nota contabila 18 _ VENITURI PE CATEGORII

Veniturile obținute in 2020 și 2019 se prezintă astfel, defalcat pe categorii de produse:

	31.dec.20	31.dec.19
Venituri din vânzarea produselor finite	19.129.113	25.068.574
Venituri din vânzarea semifabricatelor	3.173	31.476
Venituri din vânzarea produselor reziduale	257.567	431.112
Venituri din servicii prestate	9.386	133.015
Venituri din vânzarea mărfurilor	566.961	1.984.311
Reduceri comerciale	-221.974	-751.459
Total :	19.744.226	26.897.029

Mai jos prezentam detalierea veniturilor pe categorii de clientii (interni, externi) :

	31.dec.20	31.dec.19
<u>Venituri din clientii interni</u>	12.778.847	19.121.684
<u>Venituri din clientii externi</u>	6.965.379	7.775.345
- Clientii externi UE	4.817.170	5.470.709
- Clientii externi NON UE	2.148.209	2.304.636
TOTAL :	19.744.226	26.897.029

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 18 _VENITURI PE CATEGORII (continuare)

Structura veniturilor externe realizate in 2020 respectiv 2019 detaliate la nivel de tara :

<u>denumire Tara</u>	31.dec.20	31.dec.19
Austria	6.973	32.370
Bosnia	294.696	446.299
Bulgaria	0	33.101
Croatia	73.284	117.536
Danemarca	0	872.786
Grecia	142.923	0
Germania	252.091	165.698
Israel	36.006	156.173
Italia	0	280.910
Macedonia	646.450	382.196
Olanda	9.929	13.558
Polonia	4.173.578	3.211.690
Republica Ceha	46.113	377.617
Serbia	932.617	1.251.829
Slovacia	0	49.748
Kosovo	238.440	53.639
Ungaria	112.281	330.195
<u>TOTAL</u>	6.965.379	7.775.345

Nota contabila 19 _ALTE CHELTUIELI DE OPERARE

	31.dec.20	31.dec.19
Despăgubiri, amenzi și penalități	560.144	570.573
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	244.056	258.268
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	31.698	70.928
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	164.314	189.181
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	80.797	138.998
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	143.918	130.292
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	72.786	69.032
Cheltuieli cu primele de asigurare	77.409	97.543
Alte cheltuieli de exploatare	71.779	228.956
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	72.961	43.036
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	106.798	81.037
Cheltuieli privind activele cedate	76.394	0
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	429.336	441.906
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.563.772	1.186.097
Cheltuieli cu utilitatile	2.226.039	2.739.809
Total	5.922.199	6.245.656

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 20 _CHELTUIELI AFERENTE BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

Cheltuieli cu personalul :

	31.dec.20	31.dec.19
Salarii, indemnizații si alte beneficii	9.606.529	14.183.980
<u>Cheltuieli cu asigurări sociale</u>	398.397	558.585
Total	10.004.926	14.742.565

Număr mediu de salariați :

	31.dec.20	31.dec.19
Număr mediu de angajați	272	340

Compensații acordate personalului – cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere este format din membri ai Comitetului Director si ai Consiliului de Supraveghere.

Compensațiile plătite în 2020 și 2019 către personalul-cheie din conducere pentru serviciile prestate de aceștia ca și angajați sunt prezentate în continuare:

	31.dec.20	31.dec.19
Salarii și plăți – membri Comitet Director	158.710	322.459
Salarii și plăți – membri Consiliu de Supraveghere	90.803	71.983

Nota contabila 21 _VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Costuri cu dobânda aferentă :

	31.dec.20	31.dec.19
- Obligațiilor din contractele de leasing financiar	-73.701	-111.889
- Împrumuturilor primite din partea părților afiliate	0	0
Alte cheltuieli financiare	-223.422	-400.611
TOTAL costuri financiare	-297.124	-512.500

Câștiguri din dobânda aferentă

	31.dec.20	31.dec.19
- Câștiguri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	4.577	14
- Câștiguri din dobânzi la împrumuturile acordate părților afiliate	0	0
Alte venituri financiare	31.018	325.199
TOTAL câștiguri financiare	35.595	325.213

Câștig / (pierdere) financiară netă	-261.529	-187.287
--	-----------------	-----------------

Deoarece Societatea își desfășoară activitatea în principal pe piața locală, nu există diferențe semnificative din cursul de schimb valutar care apar ca rezultat al activității de exploatare desfasurate cu parteneri externi.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 22 _REZULTATUL PE ACȚIUNE

(a) De bază

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului aferent acționarilor societății la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare aflate în emisiune în timpul anului.

	31.dec.20	31.dec.19
Rezultat aferent acționarilor societății	-7.355.703	-10.282.249
Numărul mediu ponderat al acțiunilor	18.817.190	18.817.190
Rezultat de bază pe acțiune	-0,391	-0,546

(b) Diluat

Rezultatul diluat pe acțiune este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor existente pentru a lua în considerare conversia tuturor acțiunilor potențial diluate. Societatea nu are datorii convertibile sau opțiuni de emisie de acțiuni care pot fi transformate în acțiuni comunecare ar putea duce la ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor. In ultimii trei ani Societatea nu a platit dividende.

Nota contabila 23 _ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI - NET

In cursul anului 2020 nu au existat situatii care sa determine alte pierderi sau castiguri din diverse operatiuni, ce sa necesite prezentarea in note.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifica altfel)

24 CONTINGENȚE

Societatea nu are datorii contingente cu privire la litigiile rezultate din activitatea obișnuită.

(a) Litigii

Societatea este obiectul unui număr de 2 acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu va avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății, cu excepția celor prezentate în aceste situații financiare.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalizări pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

ANGAJAMENTE

Garanții

La 31 decembrie 2020 Societatea nu avea emise scrisori de garanție în favoarea unor terțe părți.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Nota contabila 25 _SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

La sfârșitul anului 2020 Societatea are următoarele solduri cu părți afiliate:

- Chimica Automotive
- Chimica Medical
- Chimica Navet & BLC
- Chimica Real Estate
- Chimica
- Chimsport
- Chimsport Automotive
- Chimica R&D

Solduri cu părțile afiliate :

(a) Solduri la sfârșit de an rezultate din vânzări / cumpărări de bunuri / servicii

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aționar semnificativ		
Creanțe de la părțile afiliate	0	0
Entități sub control comun		
Creanțe de la părțile afiliate	2.790.359	2.724.912
	<u>2.790.359</u>	<u>2.724.912</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aționar semnificativ		
Datorii către părți afiliate:	22.880.999	22.083.697
Entități sub control comun		
Datorii către părți afiliate:	4.525.091	5.059.393
	<u>27.406.090</u>	<u>27.143.090</u>

Creanțele nu sunt garantate și nu poartă dobândă. Pentru creanțe de la părțile afiliate nu sunt constituite ajustări de valoare.

Datoriile către părțile afiliate rezultă din achiziții de bunuri și servicii. Datoriile nu poartă dobândă.

(b) Împrumuturi către părțile afiliate

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Împrumuturi către parti afiliate	2.637.065	7.626.695
Dobânzi aferente împrumuturilor catre entități afiliate sub control comun:	697.447	824.237
Total	<u>3.334.513</u>	<u>8.450.932</u>

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Împrumuturile către entitățile sub control comun sunt scadente într-o perioada de un an.

(c) Împrumuturi de la părțile afiliate

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Împrumuturi de la părțile afiliate	27.353.581	28.142.156
Dobânzi aferente împrumuturilor de la părțile afiliate :	1.188.546	1.188.546
Total	<u>28.542.127</u>	<u>29.330.702</u>

Împrumuturile primite de la entitățile care dețin controlul și împrumuturile de la entitățile sub control comun sunt scadente într-o perioadă de un an.

VES SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)**

Nota contabila 25 _TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

În conformitate cu prevederile art. 82 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, vă comunicăm că societatea a încheiat următoarele contracte / acte adiționale :

Nr. crt.	Beneficiar	Prestator	Data început contract	Data sfârșit contract	Data început AA	Data sfârșit AA	Obiectul AA	valoarea contractului		Termen și modalitate plată	Garantii constituite	Pena litati
								Suma	Moneda			
1	Ves	CHIMSPORT S.A. Chimica Automotive S.A. Chimsport Automotive S.A. Chimica S.A. Chimica Research & Development S.A. Chimica Navete & Blc S.R.L. Chimica Real Estate S.R.L. Chimica Medical S.R.L.	20.12.2017	-	09.03.2020	31.12.2020	Suplimentarea sumei prevazute la art. 2.1. din contractul de imprumut încheiat la 22.12.2017, cu suma de 5 milioane Lei, care se vor acorda pe întreaga perioadă a anului 2020.	5.000.000	RON	12 luni /OP		

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Prin Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 04.04.2019, acționarii societății au aprobat majorarea capitalului social prin emiterea de acțiuni noi. În acest sens, acționarii au delegat Președintelui Directoratului atribuțiile privind verificarea și constatarea condițiilor în care s-a realizat procedura de majorare a capitalului social în conformitate cu cele hotărâte de AGEA.

Potrivit reglementărilor adoptate de ASF, societatea a derulat procedura de subscriere pe baza unui Prospect de emisiune aprobat de ASF prin Decizia nr. 29 din 16.01.2020, procedura de subscriere derulându-se până la data de 06.03.2020, potrivit Deciziei ASF.

La data de 10.03.2020 Directoratul societății a adoptat Decizia nr. 04 prin care s-a constatat îndeplinirea condițiilor de majorare a capitalului social.

Decizia nr. 04/10.03.2020 adoptată de Directorat a fost depusă la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mureș, împreună cu documentele aferente, pentru înregistrarea mențiunilor privind noua structură a capitalului social, în Registrul Comerțului.

Imediat după depunerea cererii, au fost înaintate cereri de intervenție succesive (trei la număr) la cererea menționată mai sus, de către acționari minoritari ai societății, motiv pentru care soluținarea cererii de înregistrare în Registrul Comerțului a fost suspendată până la soluținarea cererilor de intervenție de către instanța de judecată.

Cererile de intervenție au făcut obiectul următoarelor dosare de instanță:

- Dosar nr. 109/1371/2020, soluținat la data de 20.07.2020 prin anularea cererii;
- Dosar nr. 180/1371/2020, soluținat de către instanță la data de 18.09.2020 prin respingerea cererii;
- Dosar nr. 236/1371/2020, soluținat de către instanță la data de 26.11.2020 prin respingerea cererii.

Așadar, datorită celor prezentate mai sus, procesul de înregistrare în Registrul Comerțului a noii structuri a capitalului social s-a prelungit pe întreaga durată a anului 2020, cererea fiind admisă de către Oficiul Registrului Comerțului doar la data de 05.01.2021.

Ulterior, societatea a făcut demersurile pentru emiterea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare. Certificatul a fost emis la data de 19.01.2021 sub nr. AC-442-10/19.01.2021.

Ultima etapă a fost reprezentată de înregistrarea majorării capitalului social la depozitarul central, etapă ce a fost finalizată la data de 25.01.2021.

Nu s-au constituit și alte evenimente semnificative față de cele enunțate mai sus până la data emiterii situațiilor financiare.

VES SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(in lei, daca nu se specifica altfel)

Situațiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de către Comitetul Director la 21 aprilie 2021 și semnate în numele acestuia.

Presedinte al Comitetului Director,
Gelu Stan



Economist,
Sebastian Constantin

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "H/p", written over the printed name Sebastian Constantin.

L.S.

Date de identificare ►

* Campuri obligatorii

* Entitatea

S.C. VES S.A.

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului

J26/2/1991

* Cod Unic de Inregistrare

1223604

* Activitatea preponderenta: Cod CAEN--Denumire activitate

2599--Fabric.alte art.din metal
n.c.a.

* Activitatea preponderenta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate

2599--Fabric.alte art.din metal
n.c.a.

* Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Strada

Mihai Viteazu

Numar

102

Bloc

-

Scara

-

Apartament

-

Telefon

0365808884

e-mail

contabilitate@ves.ro

* Județ

Mures

Sector

* Localitatea

SIGHISOARA

Raportare contabilă
anuală

Formularul S1040

☐ Situație financiară anuală

Formularul S1041

☐ Situațiile financiare anuale
au fost aprobate potrivit legii

Bifați dacă este cazul

☐ Mari contribuabili care depun
bilanțul la București☐ Sucursala☐ Activ net mai mic de
jumătate din valoarea
capitalului subscris

Semnături ►

* Campuri obligatorii

Semnatura electronica poate fi aplicata
doar in urma finalizarii cu succes a actiunii
de validare a formularului

Semnatura electronica

Sebastian
n-Liviu
Constantin
nSemnat digital
de Sebastian-
Liviu Constantin
Data:
2021.04.21
11:20:20 +03'00'

Semnatura

Intocmit

* Nume si prenume

Constantin
Sebastian

* Calitatea

13--Alta persoana imputernicita*

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Cod de identificare fiscala

Semnatura



*) Raportări contabile anuale la 31 decembrie 2020 întocmite de către entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile conforme cu IFRS, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare, prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor nr. 58/ 2021 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total

-20.972.562

Profit/ pierdere

-7.355.703

Capital subscris

1.881.719

COD 10. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2020 (lei)

 se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana **Nr. rând** și nu cele cuprinse în coloana **CodRd**

codRd	Denumirea elementului	Nr. rând	Sold an curent la:	
			01.01.2020	31.12.2020
A	B	1	2	
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
01	1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01	722.501	775.229
02	2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02	511.442	368.611
03	3. Fond comercial (ct. 2071)	03	0	0
04	4. Avansuri (ct. 4094 - 4904)	04	0	0
05	5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2907)	05	0	0
06	TOTAL (rd. 01 la 05)	06	1.233.943	1.143.840
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
07	1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	9.978.733	9.507.636
08	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	4.095.113	3.311.859
09	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	45.968	40.718
10	4. Investiții imobiliare (ct. 215 + 251* - 2815 - 285* - 2915 - 295*)	10	0	0
11	5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	11	507.255	507.255
12	6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	12	0	0
13	7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	13	0	0
14	8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)	14	0	0
15	9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	15	1.122	1.122
16	TOTAL (rd. 07 la 15)	16	14.628.191	13.368.590
17	III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct. 241 + 227 - 284 - 294)	17	0	0
303	IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct. 251* - 285* - 295*) ¹	18	0	0
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
18	1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	19	0	0

A		B	1	2
19	2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	20	0	0
20	3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	21	0	0
21	4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	22	0	0
22	5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	23	25	508.766
23	6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	24	0	0
24	TOTAL (rd. 19 la 24)	25	25	508.766
25	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 16 + 17 + 18 + 25)	26	15.862.159	15.021.196
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
26	1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	27	4.478.354	3.466.132
27	2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	28	0	0
28	3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	29	95.925	148.501
29	4. Produse finite și mărfuri (ct. 326 + 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	30	26.034.429	25.849.416
30	5. Avansuri (ct. 4091 - 4901)	31	312.006	95.752
31	TOTAL (rd. 27 la 31)	32	30.920.714	29.559.801
II. CREANȚE				
32	1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 + 4642 - 491 - 494)	33	1.738.870	2.941.471
33	2. Avansuri plătite (ct. 4092 - 4902)	34	0	226.510
34	3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	35	10.351.607	5.427.424
35	4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	36	0	0
36	5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)	37	0	0
37	6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** + 4762 - 496 + 5187)	38	853.829	267.095
38	7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	39	0	0
301	8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	40	0	0
39	TOTAL (rd. 33 la 40)	41	12.944.306	8.862.500

40	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	42	0	0
41	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 508* + 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	43	757.375	364.877
42	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 32 + 41 + 42 + 43)	44	44.622.395	38.787.178
43	C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471 + 474) (rd. 46 + 47) , din care	45	0	0
44	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471* + ct.474*)	46	0	0
45	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471* + ct.474*)	47	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
46	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	0	0
47	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	0	0
48	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	299.347	310.939
49	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	51	5.470.463	7.085.719
50	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52	1.744.451	225.192
52	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53	18.939.023	54.759.672
53	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54	0	0
54	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	55	0	0
55	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 4761 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	56	3.003.144	9.007.676
56	TOTAL (rd. 48 la 56)	57	29.456.428	71.389.198
57	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	15.165.967	-32.602.020
58	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59	31.028.126	-17.580.824
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
59	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	60	0	0
60	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	61	0	0
61	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	62	0	0
62	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	63	1.391.746	332.605

63	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	64	0	0
65	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	65	36.346.223	0
66	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66	0	0
67	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	67	0	0
68	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 4761 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	68	6.907.016	3.059.133
69	TOTAL (rd. 60 la 68)	69	44.644.985	3.391.738
H.PROVIZIOANE				
70	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	70	0	0
71	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	71	0	0
72	TOTAL (rd. 70 + 71)	72	0	0
VENITURI ÎN AVANS				
73	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) - total (rd. 74 + 75), din care:	73	0	0
74	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	74	0	0
75	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	75	0	0
76	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 77 + 78), din care:	76	0	0
77	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	77	0	0
78	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	78	0	0
79	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) - total (rd. 80 + 81) , din care:	79	0	0
80	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	80	0	0
81	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	81	0	0
82	TOTAL (rd. 73 + 76 + 79)	82	0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
83	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	83	1.881.719	1.881.719
84	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	84	0	0

85	3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1027)		85	0	0
302	4. Patrimoniul regiei (ct. 1015)		86	0	0
86	5. Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct. 1028)	SOLD C	87	6.553.181	6.553.181
87		SOLD D	88	0	0
88	6. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	89	0	0
89		SOLD D	90	0	0
90	TOTAL (rd. 83 + 84 + 85 + 86 + 87 - 88 + 89 - 90)		91	8.434.900	8.434.900
91	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		92	0	0
92	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		93	13.424.366	13.424.366
IV. REZERVE					
93	1. Rezerve legale (ct. 1061)		94	613.177	613.177
94	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		95	0	0
95	3. Alte rezerve (ct. 1068)		96	419.766	419.766
96	TOTAL (rd. 94 la 96)		97	1.032.943	1.032.943
97	Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	98	0	0
98		SOLD D	99	0	0
99	Acțiuni proprii (ct. 109)		100	0	0
100	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		101	0	0
101	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		102	0	0
102	V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	103	0	0
103		SOLD D	104	26.226.819	36.509.068
104	VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	105	0	0
105		SOLD D	106	0	0
106	VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	107	0	0
107		SOLD D	108	10.282.249	7.355.703

108	Repartizarea profitului (ct. 129)	109		
109	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)	110	-13.616.859	-20.972.562
110	Patrimoniul privat (ct. 1023) ³	111	0	0
111	Patrimoniul public (ct. 1026)	112	0	0
112	CAPITALURI - TOTAL (rd. 110 + 111 + 112)	113	-13.616.859	-20.972.562

FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 10: 711447580 / 2040746833
------------------	---

Semnături ►

Administrator

Nume și prenume
GELU STAN

Semnatura



Intocmit

Nume și prenume
Constantin Sebastian

Calitatea

13--Alta persoana împuternicita*

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura



* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

** Solduri debitoare ale conturilor respective.

*** Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) La acest rând nu se cuprind drepturile de utilizare care se încadrează în definiția unei investiții imobiliare și care vor fi prezentate la rd. 10.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

3) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

COD 20. SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2020 (lei)se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana **Nr. rând** și nu cele cuprinse în coloana CodRd

codRd	Denumirea indicatorilor		Nr. rând	Perioada de raportare	
				01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020
	A		B	1	2
01	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)		01	26.897.029	19.744.226
02	Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - ct. 6815*)		02	25.664.177	19.399.239
03	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707 - ct. 6815*)		03	1.984.311	566.961
04	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)		04	751.459	221.974
05	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)		05	0	0
06	Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct. 711 + 712 + 713)	SOLD C	06	0	0
07		SOLD D	07	559.610	558.244
08	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 09 + 10)		08	0	0
09	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)		09	0	0
10	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)		10	0	0
11	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)		11	0	0
12	Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)		12	0	0
13	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)		13	0	0
14	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)		14	0	0
15	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)		15	0	147.356
16	Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751), din care		16	389.283	239.780
17	- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)		17	0	0
301	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)		18	0	0
18	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 06 - 07 + 08 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16)		19	26.726.702	19.573.118
19	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)		20	12.359.288	8.382.845
20	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)		21	225.343	110.910
21	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)		22	2.739.809	2.226.039
22	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)		23	1.951.595	688.172
23	Reduceri comerciale primite (ct. 609)		24	0	0

A		B	1	2
24	Cheltuieli cu personalul (rd. 26+ 27), din care:	25	14.742.565	10.004.926
25	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	26	14.183.980	9.606.529
26	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645 + 646)	27	558.585	398.397
27	a) Ajustări de valoare privind imobilizările (rd. 29 + 30 - 31)	28	1.381.855	1.316.173
28	a.1) Cheltuieli cu amortizările și ajustările pentru depreciere (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817 + din ct. 6818)	29	1.381.855	1.316.173
303	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct. 685)	30	0	0
29	a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816 + din ct. 7818)	31	0	0
30	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 33 - 34)	32	145.440	251.075
31	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814 + din ct. 6818)	33	282.937	251.075
32	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814 + din ct. 7818)	34	137.497	0
33	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 36 la 44)	35	3.505.846	3.696.161
34	1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	36	2.448.050	2.743.788
35	2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	37	258.268	244.056
36	3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	38	0	0
37	4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	39	0	0
38	5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	40	0	0
39	6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	41	0	0
40	7. Cheltuieli privind activele biologice (ct. 657)	42	0	0
41	8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	43	0	0
42	9. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6585 + 6588)	44	799.528	708.317
43	Ajustări privind provizioanele (rd. 46 - 47)	45	-230.076	-9.007
44	- Cheltuieli (ct. 6812)	46	0	0
45	- Venituri (ct. 7812)	47	230.076	9.007
46	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 20 la 23 - 24 + 25 + 28 + 32 + 35 + 45)	48	36.821.665	26.667.294
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
47	- Profit (rd. 19 - 48)	49	0	0

48	- Pierdere (rd. 48 - 19)	50	10.094.963	7.094.176
49	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	51	0	0
50	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct. 7612)	52	0	0
51	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	53	0	0
52	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	54	0	0
53	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	55	0	0
54	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	56	325.199	31.018
55	Venituri din dobânzi (ct. 766)	57	14	4.578
56	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	58	0	0
57	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	59	0	0
58	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7617)	60	0	0
59	Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 768)	61	0	0
60	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 51 + 52 + 53 + 54 + 55 + 56 + 57 + 59 + 60 + 61)	62	325.213	35.596
61	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 64 - 65)	63	0	0
62	- Cheltuieli (ct. 686)	64	0	0
63	- Venituri (ct. 786)	65	0	0
64	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	66	0	0
65	Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	67	0	0
66	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	68	111.889	73.701
67	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	69	0	0
304	Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	70	0	0
68	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 6681 + 6682 + 6688)	71	400.610	223.422
69	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 63 + 66 + 67 + 68 + 70 + 71)	72	512.499	297.123
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
70	- Profit (rd. 62 - 72)	73	0	0
71	- Pierdere (rd. 72 - 62)	74	187.286	261.527

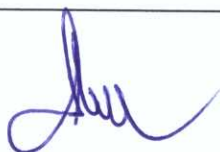
72	VENITURI TOTALE (rd. 19 + 62)	75	27.051.915	19.608.714
73	CHELTUIELI TOTALE (rd. 48 + 72)	76	37.334.164	26.964.417
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
74	- Profit (rd. 75 - 76)	77	0	0
75	- Pierdere (rd. 76 - 75)	78	10.282.249	7.355.703
76	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	79	0	0
77	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	80	0	0
78	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	81	0	0
305	Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct. 693)	82	0	0
302	Impozitul specific unor activități (ct. 695)	83	0	0
79	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	84	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
80	- Profit (rd. 77 - 79 - 80 + 81 - 82 - 83 - 84)	85	0	0
81	- Pierdere (rd. 78 + 79 + 80 - 81 + 82 + 83 + 84) (rd. 79 + 80 + 82 + 83 + 84 - 81 - 77)	86	10.282.249	7.355.703
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 472173433 / 2040746833		

Semnături ►
Administrator

Nume si prenume

GELU STAN

Semnatura


Intocmit

Nume si prenume

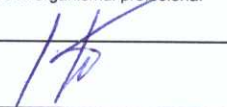
Constantin Sebastian

Calitatea

13--Alta persoana împuternicita*

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura




*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 26 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30. DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2020 (lei) se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd					
codRd	I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati	Sume	
	A	B	1	2	
01	Unități care au înregistrat profit	01	0	0	
02	Unități care au înregistrat pierdere	02	1	7.355.703	
03	Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
	II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:	
	A	B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investiții
	A	B	1	2	3
04	Plăți restante – total (rd.05 + 09 +15 la 17 + 19), din care:	04	12.121.177	12.121.177	0
05	Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	3.517.987	3.517.987	0
06	- peste 30 de zile	06	1.790.348	1.790.348	0
07	- peste 90 de zile	07	596.783	596.783	0
08	- peste 1 an	08	1.130.856	1.130.856	0
09	Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09	7.017.980	7.017.980	0
10	- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	4.968.333	4.968.333	0
11	- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	1.653.385	1.653.385	0
12	- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0	0	0
13	- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	2.856	2.856	0
14	- alte datorii sociale	14	393.406	393.406	0
15	Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0	0	0
16	Obligații restante față de alți creditori	16	3.105	3.105	0
17	Impozite, taxe și contribuții neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	1.241.197	1.241.197	0
301	- contribuția asiguratorie pentru muncă	18	360.073	360.073	0
18	Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19	340.908	340.908	0
	III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	31 decembrie 2019		31 decembrie 2020
	A	B	1		2
19	Număr mediu de salariați	20	340		272
20	Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	253		239

	A	B	1	
	IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume	
	A	B	1	
21	Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	0	
22	- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	0	
23	Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	0	
24	Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	0	
25	Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26	0	
26	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	0	
27	- impozitul datorat la bugetul de stat	28	0	
28	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	0	
29	- impozitul datorat la bugetul de stat	30	0	
30	Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	0	
31	- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	0	
32	- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	0	
33	- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34	0	
316	- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	0	
317	- subvenții pentru combustibili fosili	36	0	
34	Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	772.879	
35	- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	0	
36	- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	772.879	
	V. Tichete acordate salariaților	Nr. rand	Sume	
	A	B	1	
37	Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	702.269	
302	Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	0	
	VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. rand	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
	A	B	1	2
38	Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	42	722.501	775.229
318	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	722.501	775.229

39	- după surse de finanțare (rd. 45 + 46), din care	44	722.501	775.229
40	- din fonduri publice	45	0	0
41	- din fonduri private	46	722.501	775.229
42	- după natura cheltuielilor (rd. 48 + 49)	47	722.501	775.229
43	- cheltuieli curente	48	0	0
44	- cheltuieli de capital	49	722.501	775.229
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rand	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A		B	1	2
45	Cheltuieli de inovare	50	507.255	507.255
319	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	507.255	507.255
VIII. Alte informații		Nr. rand	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A		B	1	2
46	Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	0	0
303	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	0	0
304	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	0	0
47	Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	1.122	1.122
305	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	1.122	1.122
306	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	0	0
48	Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:	58	207.031	207.031
49	Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:	59	25	25
50	- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	0	0
51	- părți sociale emise de rezidenți	61	0	0
52	- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care	62	0	0
307	- dețineri de cel puțin 10%	63	0	0
53	- obligațiuni emise de nerezidenți	64	25	25
54	Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	207.006	207.006
55	- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	207.006	207.006
56	- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	0	0

57	Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:	68	5.809.577	7.273.507
58	- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)	69	1.180.126	1.614.884
308	- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)	70	0	0
59	Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	243.576	772.879
60	Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	28.748	14.396
61	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.74 la 78), din care:	73	820.082	722.111
62	- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	74	196.283	148.864
63	- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	623.799	573.247
64	- subvenții de încasat (ct. 445)	76	0	0
65	- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	77	0	0
66	- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	78	0	0
67	Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451), din care:	79	10.351.607	5.427.424
68	- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:	80	0	0
69	- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)	81	0	0
70	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct.436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	0	0
71	Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4652)	83	0	0
72	Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762) (rd. 85 la 87), din care:	84	5.000	5.000
73	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	85	0	0
74	- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662+ din ct. 471 + din ct. 473)	86	5.000	5.000
75	- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	87	0	0
76	Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	88	0	0

77	- de la nerezidenți	89	0	0
314	Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	90	0	0
78	Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici****)	91	0	0
79	Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:	92	0	0
80	- acțiuni necotate emise de rezidenți	93	0	0
81	- părți sociale emise de rezidenți	94	0	0
82	- acțiuni emise de nerezidenți	95	0	0
83	- obligațiuni emise de nerezidenți	96	0	0
320	- dețineri de obligațiuni verzi	97	0	0
84	Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	98	0	0
85	Casa în lei și în valută (rd. 100 + 101), din care:	99	13.492	17.327
86	- în lei (ct. 5311)	100	13.497	17.327
87	- în valută (ct. 5314)	101	-5	0
88	Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 103 + 105), din care:	102	739.882	343.650
89	- în lei (ct. 5121), din care:	103	694.714	192.417
90	- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104	0	0
91	- în valută (ct. 5124), din care:	105	45.168	151.233
92	- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	106	0	0
93	Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:	107	499	0
94	- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	108	499	0
95	- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	109	0	0
96	Datorii (rd. 111 + 114 + 117 + 118 + 121 + 124 + 127 + 128 + 133 + 137 + 140 + 141 + 147), din care:	110	74.101.487	74.781.009
97	Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 112 + 113), din care:	111	0	0
98	- în lei	112	0	0
99	- în valută	113	0	0

100	Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 115 + 116), din care:	114	0	0
101	- în lei	115	0	0
102	- în valută	116	0	0
103	Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	117	0	0
104	Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 119 + 120), din care:	118	0	0
105	- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	119	0	0
106	- în valută	120	0	0
107	Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	121	1.160.476	379.816
108	- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	122	0	0
321	- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	123	0	0
109	Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	124	8.906.008	7.954.456
110	- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	125	2.169.219	3.094.514
309	- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct. 4641)	126	0	0
111	Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	127	1.753.608	2.089.453
112	Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 129 la 132), din care:	128	6.324.011	9.571.022
113	- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	129	4.590.056	6.648.044
114	- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	130	1.334.096	2.093.213
115	- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	131	296.690	436.359
116	- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	132	103.169	393.406
117	Datoriile entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	133	55.285.246	54.759.672
118	- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	134	0	0
310	- cu scadența inițială mai mare de un an	135	0	0
119	- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	136	0	0

120	Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455), din care:	137	0	0
121	- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	138	0	0
122	- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	139	0	0
123	Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4651)	140	0	0
124	Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	141	672.138	26.590
125	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	142	0	26.590
126	- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + ct. 4661+ din ct. 472 + din ct. 473)	143	672.138	0
127	- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	144	0	0
128	- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	145	0	0
129	- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	146	0	0
130	Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	147	0	0
311	- către nerezidenți	148	0	0
315	Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	149	0	0
131	Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici****)	150	0	0
132	Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	151	1.881.719	1.881.719
133	- acțiuni cotate ⁴⁾	152	1.881.719	1.881.719
134	- acțiuni necotate ⁵⁾	153	0	0
135	- părți sociale	154	0	0
136	- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	155	0	0
137	Brevete si licențe (din ct.205)	156	0	0
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rand	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A		B	1	2
138	Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	157	0	0
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rand	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A		B	1	2
139	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	158	0	0
140	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	159	0	0

141	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	160	0	0		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rand	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020		
A		B	1	2		
142	Valoarea contabilă netă a bunurilor ⁶⁾	161	0	0		
XII. Capital social vărsat		Nr. rand	31 decembrie 2019		31 decembrie 2020	
			Suma (col.1)	% ⁷⁾ (col.2)	Suma (col.3)	% ⁷⁾ (col.4)
A		B	1	2	3	4
143	Capital social vărsat (ct. 1012) ⁷⁾ (rd. 163 + 166 + 170 + 171 + 172 + 173), din care:	162	1.881.719	X	1.881.719	X
144	- deținut de instituții publice (rd. 164 + 165), din care:	163	0	0	0	0
145	- deținut de instituții publice de subordonare centrală;	164	0	0	0	0
146	- deținut de instituții publice de subordonare locală;	165	0	0	0	0
147	- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	166	0	0	0	0
148	- cu capital integral de stat;	167	0	0	0	0
149	- cu capital majoritar de stat;	168	0	0	0	0
150	- cu capital minoritar de stat;	169	0	0	0	0
151	- deținut de regii autonome	170	0	0	0	0
152	- deținut de societățile cu capital privat	171	0	0	0	0
153	- deținut de persoane fizice	172	532.248	28,29	532.244	28,28
154	- deținut de alte entități	173	1.349.471	71,71	1.349.475	71,72
		Nr. rand	Sume (lei)			
A		B	2019		2020	
155	XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	174	0		0	

	A	B	1	2
156	- către instituții publice centrale;	175	0	0
157	- către instituții publice locale;	176	0	0
158	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	177	0	0
		Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2019	2020
159	XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	178	0	0
160	- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	179	0	0
161	- către instituții publice centrale;	180	0	0
162	- către instituții publice locale;	181	0	0
163	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	182	0	0
164	- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	183	0	0
165	- către instituții publice centrale;	184	0	0
166	- către instituții publice locale;	185	0	0
167	- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	186	0	0
	XV. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2019	2020
313	- Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	187	0	0
	XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	2019	2020
312	- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	188	0	0
	XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
	A	B	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
	A	B	1	2
168	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	189	0	0
169	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	0	0
170	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	191	0	0
171	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	192	0	0

	XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr. rand	Sume (lei)	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
	A	B	1	2
172	Venituri obținute din activități agricole	193	0	0
322	XIV. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	194	0	0
323	- inundații	195	0	0
324	- secetă	196	0	0
325	- alunecări de teren	197	0	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 30: 461636315 / 2040746833		

Semnături ►

Administrator

Nume și prenume

GELU STAN

Semnatura

Intocmit

Nume și prenume

Constantin Sebastian

Calitatea

13--Alta persoana imputernicita*

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura



[Handwritten signature of Gelu Stan]

[Handwritten signature of Constantin Sebastian]

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, „(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013. Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...”.

1) Se vor include chirile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.)

aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

- 2) Valoarea înscrisă la rândul „datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:” NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și „datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)”.
- 3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.
- 5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.
- 6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.
- 7) La secțiunea „XII Capital social vărsat” la rd. 163 - 173 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 162.
- 8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

COD40. SITUATIA ACTIVEI LOR IMOBILIZATE la data de 31.12.2020

-lei

Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01	722.501	52.728	0	X	775.229
Alte imobilizări	02	1.823.324	0	0	X	1.823.324
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	03	0	0	0	X	0
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	04	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	2.545.825	52.728	0	X	2.598.553
II. Imobilizări corporale						
Terenuri	06	1.879.552	0	0	X	1.879.552
Construcții	07	12.068.749	0	0	0	12.068.749
Instalații tehnice și mașini	08	26.434.793	6.750	187.196	0	26.254.347
Alte instalații, utilaje și mobilier	09	264.516	6.891	0	0	271.407
Investiții imobiliare	10	0	0	0	0	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Plante productive	12	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	13	507.255	0	0	0	507.255
Investiții imobiliare în curs de execuție	14	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	15	1.122	0	0	0	1.122
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	41.155.987	13.641	187.196	0	40.982.432
III. Active biologice productive	17	0	0	0	X	0
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	18	0	0	0	X	0
V. Imobilizări financiare	19	25	508.741	0	X	508.766
ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 05 + 16 + 17 + 18 + 19)	20	43.701.837	575.110	187.196	0	44.089.751

► SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE					
Elemente de imobilizări	Nr. rand	Sold initial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col.9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	21	0	0	0	0
Alte imobilizări	22	1.311.882	142.831	0	1.454.713
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	23	0	0	0	0
TOTAL (rd. 21 + 22 + 23)	24	1.311.882	142.831	0	1.454.713
II. Imobilizări corporale					
Terenuri	25	0	0	0	0
Construcții	26	3.969.567	471.097	0	4.440.664
Instalații tehnice și mașini	27	22.339.680	690.105	87.296	22.942.489
Alte instalații, utilaje și mobilier	28	218.549	12.140	0	230.689
Investiții imobiliare	29	0	0	0	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	30	0	0	0	0
Plante productive	31	0	0	0	0
TOTAL (rd. 25 la 31)	32	26.527.796	1.173.342	87.296	27.613.842
III. Active biologice productive	33	0	0	0	0
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	34	0	0	0	0
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 24 + 32 + 33 + 34)	35	27.839.678	1.316.173	87.296	29.068.555

► SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE					
Elemente de imobilizări	Nr. rand	Sold initial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I. Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	36	0	0	0	0
Alte imobilizări	37	0	0	0	0
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	38	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 38)	39	0	0	0	0
II. Imobilizări corporale					
Terenuri	40	0	0	0	0
Construcții	41	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	42	0	0	0	0
Alte instalații, utilaje și mobilier	43	0	0	0	0
Investiții imobiliare	44	0	0	0	0
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale evaluate la cost	45	0	0	0	0
Plante productive	46	0	0	0	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	47	0	0	0	0
Investiții imobiliare în curs de execuție	48	0	0	0	0
TOTAL (rd. 40 la 48)	49	0	0	0	0
III. Active biologice productive	50	0	0	0	0
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	51	0	0	0	0
V. Imobilizări financiare	52	0	0	0	0
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 39 + 49 + 50 + 51 + 52)	53	0	0	0	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 40: 395489505 / 2040746833			

Semnături ►

Administrator

Nume și prenume
GELU STAN

Semnatura

Intocmit

Nume și prenume

Constantin Sebastian

Calitatea

13--Alta persoana împuternicita*



DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2020 pentru :

Entitate : SC VES SA

Judetul : 26-MURES

Adresa : localitatea SIGHISOARA, str. Mihai Viteazu, nr. 102, tel. 0365 – 808884

Numar din registru comertului : J26/ 2 /1991

Forma de proprietate : 34-Societate comerciala pe actiuni

Activitate preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) : 2599 – Fabricarea altor articole din metal

Cod unic de inregistrare : RO1223604

Subsemnatul Gelu Stan, presedinte directorat, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2020, confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridical isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Presedinte Directorat

GELU STAN



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii Societatii VES S.A.

Sediul social: Str. MIHAI VITEAZU, Nr. 102, Sighisoara, Judet Mures, Romania
Cod unic de inregistrare: 1223604

Opinie cu rezerve

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii VES S.A. (Societatea), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020 si situatia profitului si pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului incheiat la acesta data, si notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:

- Total capitaluri proprii negative: (20.972.562) RON
- Pierdere neta a exercitiului financiar: (7.355.703) RON

In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale aspectelor descrise in sectiunea **Baza pentru opinia cu rezerve** din raportul nostru, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

Imobilizarile corporale de natura cladirilor si terenurilor au fost subiectul unei reevaluari efectuate de catre un expert evaluator la 31 Decembrie 2018. Societatea nu a reflectat corect valorile juste si diferentele din reevaluare in situatiile financiare. In ceea ce priveste diferentele din reevaluare, acestea nu au fost impozitate pe masura utilizarii si nu au fost reluate pe rezultatul reportat pe masura scoaterii din gestiune a anumitor imobilizari corporale. Intelegerea noastra este ca la data primei aplicari a IFRS nu au fost analizate si prezentate corect valorile diferentelor din reevaluare in situatiile financiare. Societatea nu a calculat si nu a inclus in situatiile financiare impozit amanat aferent diferentelor temporare rezultate din valorile imobilizarilor corporale.

Urmare a testelor efectuate in ceea ce priveste recalculul prin esantion a cheltuielii cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale, noi am identificat diferente pe care Societatea nu le-a putut reconcilia.

Societatea prezinta Cheltuieli de dezvoltare in valoare de 775 mii RON si Imobilizari in curs de executie in valoare de 507 mii RON aferente unor proiecte de dezvoltare demarate in perioadele precedente pentru care nu am primit documentele justificative solicitate prin esantion.

Cu toate ca Societatea a inregistrat pierderi semnificative in ultimele exercitii financiare si la 31 Decembrie 2020, Societatea nu a efectuat un test de analiza a unei potentiale deprecieri a valorii activelor imobilizate detinute.

Prin urmare, noi nu am fost in masura sa determinam in cursul auditului nostru posibilele ajustari care ar fi putut fi necesare asupra situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la imobilizarile necorporale si corporale, rezervele din reevaluare si rezervele din reevaluare realizate, datoria cu impozitul amanat si impactului corespunzator in Situatiia profitului si pierderii si a altor elemente ale rezultatului global.

La 31 Decembrie 2020 Societatea prezinta in cadrul pozitiei Imobilizari financiare o creanta cu impozitul amanat in valoare de 509 mii RON pentru care nu ne-a fost pus la dispozitie un mod de calcul si nici analiza privind recuperabilitatea acestei creante tinand cont de pierderile semnificative inregistrate de entitate. Notele la situatiile financiare nu includ descrierea completa conform cerintelor IAS 12. Noi nu am fost in masura sa determinam in cursul auditului nostru posibilele ajustari care ar fi putut fi necesare asupra situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la creanta/datoria cu impozitul amanat si nici asupra prezentarii in situatiile financiare.

Societatea foloseste pentru recunoasterea in contabilitate a produselor finite si a semifabricatelor metoda costului standard, urmand ca in baza unor analize si calcule periodice sa fie reflectate diferentele de pret astfel incat in situatiile financiare sa fie evaluate la costul efectiv. Societatea nu ne-a pus la dispozitie informatii suport privind determinarea costului de productie efectiv la 31 Decembrie 2020.

Pe parcursul misiunii de audit nu ne-au fost puse la dispozitie informatii din sistemul informatic pentru a testa descarcarea automata a stocurilor din gestiune. De asemenea, nu ne-am putut baza pe informatiile exportate din sistemul informatic in baza caruia sunt analizate stocurile fara miscare sau cu miscare lenta.

Noi nu am fost in masura sa determinam in cursul auditului nostru posibilele ajustari care ar fi putut fi necesare asupra situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea stocurilor si impactului corespunzator in Situatiia profitului si pierderii si a altor elemente ale rezultatului global.

La 31 Decembrie 2020 Societatea prezinta in cadrul pozitiei Capital social ajustari ale capitalului social in valoare de 6,5 milioane RON pentru care nu ne-a fost pus la dispozitie un mod de calcul suport. Noi nu am fost in masura sa determinam in cursul auditului nostru posibilele ajustari care ar fi putut fi necesare asupra situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea cu care este ajustat capitalul social conform IAS 29.

În timpul misiunii de audit nu am primit confirmări directe de la furnizorii societății pentru suma de 450 mii RON și 200 mii RON reprezentând avansuri achitate furnizorilor. Selecțiile partenerilor au fost efectuate prin esanționare. De asemenea, urmare a testelor efectuate am identificat prin esanționare cheltuieli aferente exercitiului 2020 reflectate în 2021, iar pentru soldul în valoare de 630 mii RON aferent Furnizori-facturi nesosite nu ne-au fost puse la dispoziție informații suport privind existența, acuratețea și completitudinea acestuia. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele ajustări care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea datoriilor comerciale și avansurilor achitate către furnizori și impactului corespunzător în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Societatea prezintă solduri reprezentând datorii către personal în valoare de 2 milioane RON la 31 Decembrie 2020, din care 300 mii RON reprezintă lichidarea salariilor pentru luna decembrie achitate în luna ianuarie 2021, în timp ce pentru diferența nu am primit informații cu privire la existența și acuratețea acestora. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele ajustări care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea datoriilor către personal și impactului corespunzător în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Societatea prezintă solduri aferente datoriilor fiscale istorice și curente achitate parțial la 31 Decembrie 2020. În iunie 2020 ANAF a emis o Decizie prin care se menținea valabilitatea esalonării la plată emisă în Septembrie 2018 emitând un nou grafic de esalonare cu 39 de rate începând din Iulie 2020. În cursul exercitiului financiar 2020 VES S.A. a achitat parțial datoriile curente și pe cele incluse în scadentă. Conform Fisei sintetice emise de către Administrația Fiscală Mureș în 24 Martie 2021 Societatea prezintă solduri curente și istorice neachitate, acestea nefiind reconciliate cu situațiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2020. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele ajustări care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea datoriilor fiscale și impactului corespunzător în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Menționăm că situațiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2019 au fost auditate de către un alt auditor care a emis un raport care menționează imposibilitatea exprimării unei opinii asupra acestora. Deoarece soldurile inițiale intra în determinarea performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie, noi nu am fost în măsură să determinăm ajustări necesare asupra rezultatului exercitiului raportat în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, asupra Fluxurilor de trezorerie și asupra Modificărilor în capitalurile proprii pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 și nu exprimăm o opinie cu privire la acestea.

Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al

Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA si reglementarile europene in vigoare) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii

Atragem atentia asupra Notei 2.1.1 din situatiile financiare care descrie faptul ca in exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2020 societatea prezinta pierderi cumulate in valoare de 43,9 milioane RON. De asemenea, Societatea prezinta solduri semnificative cu partile afiliate, avand datorii comerciale si din finantare in suma de 54,8 milioane RON si sume de recuperat in valoare de 5,4 milioane RON. Conform declaratiilor conducerii Societatii, continuitatea activitatii in perioadele urmatoare se bazeaza in primul rand pe sprijinul financiar oferit in continuare de catre principalul actionar, Chimsport S.A.

Aceste circumstante, impreuna cu alte aspecte prezentate in Nota 2.1.1, indica existenta unei incertitudini semnificative cu privire la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea fara sprijin financiar din partea actionarilor. Mentionam ca in data de 5 Ianuarie 2021 a fost inregistrata majorarea capitalului social prin convertirea datoriilor catre actionarul principal cu 18 milioane RON. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Evidentierea unui aspect

Asa cum este prezentat in Nota 25, Societatea prezinta solduri semnificative cu partile afiliate la 31 Decembrie 2020 rezultate in mare parte din tranzactii desfasurate in exercitiile precedente. Societatea nu a intocmit un Dosar al preturilor de transfer pentru anul curent si nici pentru exercitiile anterioare. Mentionam ca in cazul tranzactiilor intre parti afiliate, Societatea trebuie sa aiba in vedere faptul ca tranzactiile intre se realizeaza la pretul de piata, autoritatile putand ajusta in cazul unui control fiscal cheltuielile si veniturile daca pretul utilizat nu este la nivelul pietei. Opinia noastra de audit nu contine o rezerva in legatura cu acest aspect.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie. Nu avem alte aspecte cheie de prezentat in afara celor mentionate in cadrul sectiunilor Baza pentru opinia cu rezerve, Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii si Evidentierea unor aspecte din raportul nostru.

Alte informatii - Raportul Administratorilor

Conducerea este responsabila pentru Alte informatii. Acele Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste Alte informatii si nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastra este sa citim acele Alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele Alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42, din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor, a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii

activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv, sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 23 Octombrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale VES S.A. pentru exercitiul financiar 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de un an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2020.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate **servicii non audit** interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

In numele BDO Audit S.R.L.

Inregistrat in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si
firmelor de audit cu nr. FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Numele partenerului: Vasile Bulata

Inregistrat in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si
firmelor de audit cu nr. AF1480

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: VASILE BULATA
Registrul Public Electronic: AF1480

Bucuresti, Romania

21 Aprilie 2021