

RAPORT ANUAL 2021

Raportul anual conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului : 13.04.2022

Denumirea societății comerciale : VES S.A.

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: RO 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: 19.908.309 lei

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

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. a. Descrierea activității de bază a societății

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

b. Data de înființare a societății

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 si 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-produție-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 incluzind , 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 și financiare.

2019 – Societatea continuă planul de redresare început în anul 2018, dezvoltă două noi game de produse pentru linia de vase și anume, gama email forte și 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.

2021 – Ves SA a aplicat pentru procedura reglementată de OG nr. 6/2019 solicitând ANAF restructurarea obligațiilor restante față de bugetul statului, iar ANAF a aprobat Planul de restructurare întocmit și depus de societate. În luna iunie 2021, Ves SA și-a achitat toate obligațiile curente la zi, în sumă de 1.762.000 lei, a achitat 15% din valoarea obligațiilor ce au făcut obiectul restructurării, respectiv suma de 585.000 lei, iar în urma aprobării Planului de restructurare a eșalonat suma de 3.304.804 lei pentru o perioadă de 72 luni începând cu luna iulie 2022 și a amânat în vederea anulării suma de 5.014.088 lei. În cursul anului 2021, Ves SA a aplicat pentru procedura prevăzută de OUG nr. 132/2020, decontând de la bugetul statului suma de 724.583 lei. La data de 31.12.2021 Ves SA a închis exercițiul financiar cu obligațiile la bugetul statului achitate la zi.

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

În decursul exercițiului financiar 2021 nu au avut loc operațiuni de fuziune sau reorganizare în cadrul VES SA

d. Descrierea achizițiilor sau înstrăinărilor de active

Activele imobilizate ale societății au crescut cu 10,76% raportat la 2020. Creșterea activelor imobilizate se datorează în principal creșterii imobilizărilor corporale cu 20,70% raportat la anul financiar 2020.

e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății*1.1.1. Elemente de evaluare generală*

Indicatori (lei)	2019	2020	2021
Cifra de afaceri	26.897.029	19.744.226	18.351.205
Rezultat din exploatare	-10.094.962	-7.094.175	-5.744.678
Rezultat brut	-10.282.249	-7.355.703	-5.835.990
Profitul net	-10.282.249	-7.355.703	-5.835.990
Cheltuieli din exploatare	36.821.664	26.667.292	25.155.549
Cheltuieli totale	37.334.164	26.964.416	25.279.203
Lichiditate (numerar)	757.375	364.877	38.292

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 2021:

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

Structura cantitativă a producției vândute (buc)	2019	2020	2021
Producția totală vândută, din care			
Vase emailate + grilluri	1.214.804	1.090.619	814.228
Șeminee	4.999	1.112	560
Mașini de gătit și încălzit	3.901	1.549	84
Centrale pe peleți	90	0	0
Elemente convectoare	126.801	104.624	122.866
Accesorii	38.327	16.065	7.857
Altele	13.428	490.411	12.201

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	Ungaria, Polonia, Serbia, Macedonia, Slovenia, Croația,
Șeminee, accesorii	Rețele regionale de magazine de specialitate	Slovacia, Cehia Piața din România
Mașini de gătit și încălzit accesorii	Rețele multinaționale de magazine de specialitate	Piața din România.
Convectoare	Magazine cu amănuntul	Piața din România
Accesorii+ Altele	Depozite en-gros	Piața din România

- 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:

	2021	
	Pe piața internă	Pe piața externă
Venituri din producția vândută, din care:	94,36%	
Producția vândută pe tip de produse	63,38%	36,62%
Vase emailate + Grilluri	51,78%	36,62%
Șeminee	2,70%	0,00%
Mașini de gătit și încălzit	0,27%	0,00%
Centrale pe pește	0,00%	0,00%
Convectoare	6,85%	0,00%
Accesorii	1,08%	0,00%
Altele	0,69%	0,00%
Alte venituri	5,64%	
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 si-au continuat dezvoltarea 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 convectoarelor adresându-se atât pieței românești cât și pieței europene de desfacere.

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

	2021	
	Pe piața internă	Pe piața externă
Venituri din producția vândută, din care:	17.315.965	
Producția vândută pe tip de produse	10.974.549	6.341.416
Vase emailate + Grilluri	8.966.879	6.341.416

Șeminee	467.984	0
Mașini de gătit și încălzit	47.572	0
Convectoare	1.186.295	0
Accesorii	186.207	0
Altele	119.612	0
Alte venituri	1.035.240	
CIFRA DE AFACERI	18.351.205	

Veniturile din vânzarea produselor finite fabricate de societate sunt în valoare de 17.315.965 lei. Cea mai mare pondere a veniturilor o generează vânzarea de vase emailate și grilluri, cu o valoare de 15.308.295 lei, urmată de elemente convectoare.

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 Baș
- 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 EMAILUL SA Mediaș, VES SA Sighișoara și 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 mediu de angajați și nivelul de pregătire a acestora

	2019	2020	2021
Direct productivi	140	173	140
Indirect productivi	55	49	60
Administrativ	58	17	19
Total	253	239	219

La sfârșitul anului 2021, numărul de angajați este de 193, din care 102 este personal direct productiv, 69 este personal indirect productiv și 23 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 2021 a fost alocate sume de 0 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	2020	2021
		Lichiditate	
Rata lichidității generale (Active circulante/(DTS+Venituri în avans))	151,49%	54,33%	93,95%
Rata lichidității curente(Active circulante-stocuri)/(DTS+Venituri în avans))	46,52%	12,93%	43,70%
		Solvabilitate	
Rata solvabilității patrimoniale ((Capitaluri proprii+Provizioane)/Total Pasiv)	-22,51%	-38,98%	-94,65%
Rata solvabilității financiare (Total Active/(DTS+DTL+Venituri în avans))	81,62%	71,95%	51,37%
		Rentabilitate	
Rata rentabilității economice (Profit net/Total active)	-17,00%	-13,67%	-20,72%
Rata rentabilității comerciale (Profit net/Cifra de afaceri)	-38,23%	-37,25%	-31,80%
Rata rentabilității financiare (profit net/Capitaluri proprii)	75,51%	35,07%	21,89%
		Rate de structură	
Rata stabilității financiare (Capital permanent/Total Pasiv)	51,30%	-32,67%	56,72%
Rata autonomiei globale (Capital Propriu/Total Pasiv)	-22,51%	-38,98%	-94,65%
Rata datoriilor pe termen scurt (DTS/Total Pasiv)	48,70%	132,67%	43,28%
Rata datoriilor totale ((DTS+DTL+Venituri în avans)/Total Pasiv)	122,51%	138,98%	194,65%

Analizând indicatorii financiari prezentați, se constată:

- Rentabilitatea activelor (profit net/total active) a înregistrat o creștere de la -13,67% în 2020 la -20,72% în 2021;
- Rentabilitatea vânzărilor (profit net/cifra de afaceri) înregistrează o creștere de la -37,25% în 2020 la -31,80% în 2021;

a. Riscul de piață¹

Compania gestionează riscul fluctuației de preț 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 2021, comparativ cu 2020, se referă la anumite elemente cuprinse în cadrul analizei de risc mai sus menționată :

- Variația prețului la materiile prime;
- Creșterile mari de preț la gaz și energie electrică;
- 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 2022 nu sunt prevăzute schimbări economice majore care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Altfel spus, pentru anul 2022 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, precum și declanșarea conflictului din Ucraina.

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 : în primul semestru al anului 2021 au fost întâmpinate probleme legate de furnizarea de tablă, ca efect al închiderii unor capacități de producție ce a avut loc în anul anterior, 2020, fenomenul fiind legat de pandemia COVID-19;
- Disponibilitatea generală a personalului : în cursul anului 2021, compania s-a confruntat cu toate problemele cu care de altfel s-au confruntat toate companiile românești, programe reduse de lucru, Ves SA aplicând la procedura de decontare prevăzută de OUG nr. 132/2020 a unui cuantum de 75% din salariul angajaților pe perioada de timp edus de muncă, munca la domiciliu / telemunca aplicată începând cu anul 2020 a continuat și în anul 2021.

Începând cu luna iulie 2021, Ves SA a aplicat un program redus de muncă, fiind nevoită să aplice pentru prevederile OUG nr. 132/2020.

Explozia prețului la energie este încă un factor de risc, care a avut și un efect semnificativ în trimestrul 4 al anului 2021, dar momentan este estompat prin măsuri de sprijin adoptate de Guvernul României.

Aceste elemente de risc, care nu au putut fi anticipate sau chiar dacă au fost anticipate, nu au putut fi anticipate cu privire la amploarea pe care de fapt au luat-o, la finalul anului 2020 sau începutul anului 2021, 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 22.04.2021.

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 2021 se prezintă astfel:

Mijloace fixe (lei)	Valoare intrare	Amortizare cumulată	Valoare rămasă
Construcții și terenuri	13.948.301	4.889.129	9.059.171
Instalații tehnice, mijloace de transport			

	26.434.793	23.513.208	2.741.140
Alte instalații, utilaje și mobilier			
	264.516	243.899	27.508
Avansuri și imobilizări corporale în curs			
	1.122	0	1.122

Imobilizările corporale ale societății au scăzut cu 1.028.971 lei raportat la anul 2020, 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	89,56%
Alte instalații, utilaje și mobilier	89,86%

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:

	2019	2020	2021
% 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 Diirectorat criteriile ce se cer pentru acest tip de raport, fără ca prin aceasta membri Consiliului de Supraveghere să fie considerați administratori.

Consiliul de Supraveghere al 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 membrul Consiliului de Supraveghere (*administratorul*) respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită (*administrator*) membru în Consiliul de Supraveghere

Nu există astfel de acorduri sau înțelegeri.

- c) Participarea membrilor Consiliului de Supraveghere (*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:

1. SC CHIMSPORT SA : prin deținerea directă de 94,9651% 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 și termenul pentru care au fost desemnați să facă parte din conducerea executivă:*

Directoratul VES S.A.		
Prenume, Nume	Funcție în cadrul S.C. VES S.A.	Deținere în capitalul social al S.C. VES S.A.
Gelu Stan	Președinte Directorat	-
Ion Laurentiu Ciobotarica	Membru Directorat	-
Sorin Sandu 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.

○ Nu este cazul.

- b) Participarea membrilor directoratului la capitalul SC VES SA

○ 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 VES SA*

5. SITUAȚIA FINANȚIA-CONTABILĂ

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

Sinteza principalilor indicatori economico-financiarți înregistrați de S.C. VES S.A. în perioada 2019 – 2021.

Sinteza performanțelor de-a lungul exercițiului financiar	2019	2020	2021
---	------	------	------

<i>Cifra de afaceri (lei)</i>	26.897.029	19.744.226	18.351.205
<i>EBITDA</i>	-8.713.107	-5.778.002	-4.587.931
<i>Cheltuieli cu amortizarea (lei)</i>	1.381.855	1.316.173	1.156.746
<i>Venit din exploatare (lei)</i>	26.726.702	19.573.118	19.410.871
<i>Profitul net (lei)</i>	-10.282.249	-7.355.703	-5.835.990

Sinteza performanțelor la sfârșitul exercițiului financiar	2019	2020	2021
<i>Total active (lei)</i>	60.484.555	53.808.374	28.160.796
<i>Capitaluri proprii (lei)</i>	-13.616.859	-20.972.562	-26.654.761
<i>Număr de angajați</i>	253	239	219

Indicatori (ratios)	2019	2020	2021
<i>Rentabilitatea activelor (ROA-Return on Assets)-(Profit net/Total Active)</i>	-17,00%	-13,67%	-20,72%
<i>Levierul financiar (Total active/Capitaluri proprii)</i>	-4,44	-2,57	-1,06
<i>Rentabilitatea vânzărilor (Profit Net/Cifra de afaceri)</i>	-38,23%	-37,25%	-31,80%

Indicatori / Acțiune	2019	2020	2021
<i>Profit net pe acțiune(EPS)</i>	-0,5464	-0,0619	-0,0293
<i>Capitaluri proprii / Nr. acțiuni</i>	-0,7236	-0,1765	-0,1339
<i>Dividend net / acțiune</i>	-	-	-

Cifra de afaceri a SC VES SA a scăzut în 2021 cu 1.393.021 lei, ajungând la un nivel de 18.351.205 lei, nivel care a generat o pierdere din exploatare în sumă de 5.835.990 lei, în scădere față de 2020 cu 1.519.714 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	2019	2020	2021
TOTAL ACTIV	60.484.555	53.808.374	28.160.796
Active imobilizate, total, din care:	15.862.160	15.021.197	16.638.152
Imobilizări necorporale	1.233.943	1.143.841	501.619
Imobilizări corporale	14.628.192	13.368.590	16.136.508
Imobilizări financiare	25	508.766	25
Active circulante, total , din care:	44.622.396	38.787.177	11.451.028
Stocuri	30.920.714	29.559.801	6.125.296
Creanțe	12.944.306	8.862.499	5.287.441
Investiții pe termen scurt	0	0	0
Casa și conturi la bănci	757.375	364.877	38.292
<i>Cheltuieli în avans</i>	0	0	71.615
TOTAL PASIV	60.484.555	53.808.374	28.160.796
Datorii pe termen scurt	29.456.429	71.389.198	12.187.904
Datorii pe termen lung	44.644.985	3.391.738	42.627.653
Provizioane	0	0	0
Venituri în avans	0	0	0
Capital	8.434.900	8.434.900	19.908.309
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	13.424.366	13.424.366	17.215.123
Rezerve	1.032.943	1.032.943	7.586.124
Rezultatul exercițiului financiar	-10.282.249	-7.355.703	-5.835.990
Capitaluri - Total	-13.616.859	-20.972.562	-26.654.761

Imobilizările necorporale ale societății au scăzut cu 642.221 lei în anul 2021 raportat la anul 2020.

În cursul exercițiului financiar 2021 nu au avut loc înstrăinări de active.

Directoratul VES a convocat AGA în cursul exercițiului financiar al anului 2021 supunând atenției acționarilor problema activului net. Acționarii nu au aprobat diminuarea capitalului social în conformitate cu dispozițiile Legii nr.31/1990.

În cursul anului 2021 a fost finalizată procedura de majorare a capitalului social, după cum urmează:

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.

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.

*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

<i>lei</i>	2019	2020	2021
Cifra de afaceri	26.897.029	19.744.226	18.351.205
Producția vândută	25.664.177	19.399.239	18.371.447
Venituri din exploatare- Total	26.726.702	19.573.118	19.410.871
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	12.359.288	8.382.845	7.795.443
Alte cheltuieli materiale	225.343	110.910	66.135
Alte cheltuieli externe	2.739.809	2.226.039	3.264.259
Cheltuieli privind mărfurile	1.951.595	688.172	207.240
Cheltuieli cu personalul	14.742.565	10.004.926	8.756.519
Cheltuieli cu amortizarea	1.381.855	1.316.173	1.156.746
Alte cheltuieli din exploatare	3.505.846	3.696.160	3.984.236

Ajustari de valoare privind activele circulante	145.439	251.075	-74.723
Ajustari privind provizioanele	-230.076	-9.007	0
Cheltuieli din exploatare - Total	36.821.664	26.667.292	25.155.549
Venituri financiare	325.213	35.595	32.342
Cheltuieli financiare	512.500	297.124	123.654
Rezultatul brut al exercițiului	-10.282.249	-7.355.703	-5.835.990
Impozitul pe profit – curent	0	0	0
Impozit pe profit – amant	0	0	0
Venituri din impozitul pe profit amanat	0	0	0
Rezultatul net al exercițiului	-10.282.249	-7.355.703	-5.835.990

Cheltuielile de exploatare ale societății au înregistrat o scădere cu 1.511.745 lei în anul 2021, ceea ce înseamnă o scădere procentuală cu 5,67%.

Cheltuielile cu personalul a înregistrat o scădere în anul 2021, cu 12,48% raportat la exercițiul financiar anterior.

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

Cheltuielile financiare cuprind :

- Cheltuieli cu dobânzile , în cuantum de 8.922 lei ;
- Alte cheltuieli financiare, în cuantum de 114.732 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

	2021
Flux de numerar net din activitatea operațională	22.862.635
Flux de numerar net din investiții	2.698.978
Flux de numerar net din activitatea de finanțare	-20.490.242
Disponibil la începutul perioadei	364.877
Disponibil la sfârșitul perioadei	38.292

Disponibilul de numerar la sfârșitul exercițiului financiar 2021 este de 38.292lei.

6. Semnături

Președinte Directorat,

Gelu STAN

Contabil șef

Cosmina PAGU