



**Anul - 2023**

**S.C. VES S.A. Sighișoara**

Aprilie, 2024

Raport anual întocmit conform  
Regulamentului nr.5/2018 al ASF, Anexa nr. 14

## **RAPORT ANUAL 2023**

**Raportul anual conform** Anexei 14 la Regulamentul ASF nr.5/2018

**Data raportului:** 10.04.2024

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

**Sediul social:** Loc. Sighișoara, Jud. Mureș; str. Mihai Viteazul, nr.102

**Numărul de telefon:** 0365 – 808.884

**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:** 19.908.309 Lei

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:** acțiuni nominative ordinare.

## 1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

**Prezentul raport al administratorilor este însoțit de situațiile financiare ale societății și a fost întocmit pe baza acestora.**

**Elemente de evaluare generală a activității S.C. VES S.A. în anul 2023:**

	2022	2023
Cifra de Afaceri	12,825,032	4,440,646
Cheltuieli din exploatare	20,137,088	10,499,645
EBITDA	(5,659,389)	(5,652,511)
Amortizări	1,197,673	1,165,537
Venituri din exploatare	13,280,026	3,681,597
Profit Net / Pierdere	(6,898,221)	(6,843,788)
Active imobilizate	16,638,153	16,053,432
Total Active	28,160,795	29,615,063
Total datorii	54,815,556	59,543,807
Capitaluri proprii	(26,654,761)	(29,928,744)
<b>Indicatori</b>		
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	-25.88%	-22.87%
Rentabilitatea activelor totale (ROA)	-24.50%	-23.11%
Marja profitului net	-53.79%	-154.12%
Levierul financiar	-2.06	-1.99

**Cifra de afaceri** înregistrată în anul 2023 este în scădere față de perioada similară a anului anterior cu 65.38%, iar veniturile din exploatare ale societății înregistrează o scădere de 72,20% față de 2022, scăderi datorate lipsei de comenzi.

Scăderea abruptă a cifrei de afaceri a fost generată de 2 evenimente semnificative care au dus finalmente la decizia de solicitare a procedurii de insolvență:

- decizia de intrare în procedura de concordat a fost luată ca măsură de prevenire a insolvenței, însă vânzarea unor active fixe care să asigure finanțarea activității curente nu a reușit iar furnizorii nu au mai oferit credit companiei. Acționarul principal a mai oferit o finanțare pe termen scurt dar nu la nivelul solicitat de noua nevoie de capital de lucru generată de retragerea încrederii furnizorilor.

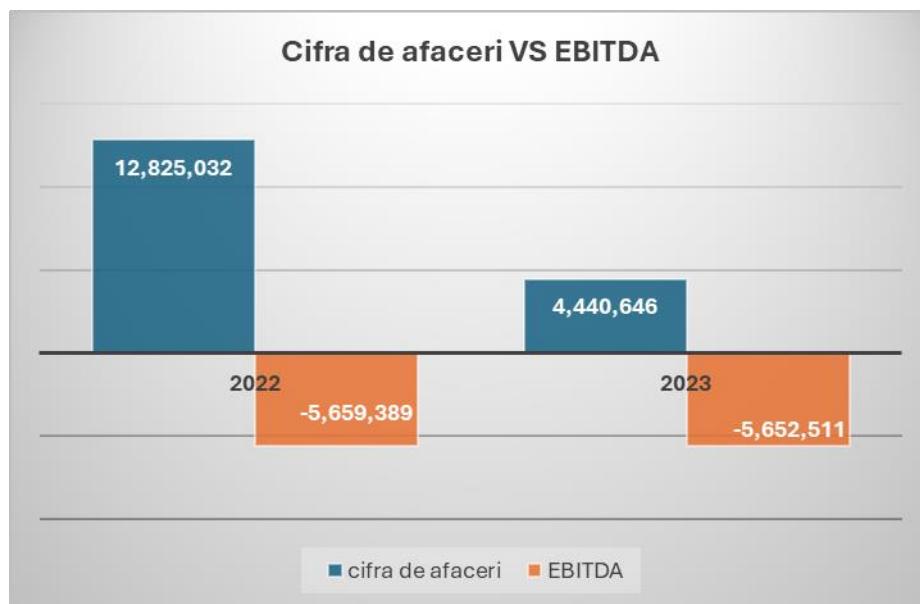
- Gama Email de Sighișoara nu a mai fost cerută de marile rețele de magazine după ce plafonarea adaosului comercial pt bunurile esențiale a condus la o presiune pe prețul de achiziție a bunurilor neesențiale și astfel gama noastră nu a mai fost competitivă.

**Cheltuielile din exploatare** au scăzut și ele, în anul 2023 (47,86%), acest lucru datorându-se în principal lipsei de comenzi, însă parte din cheltuielile fixe au rămas similare celor din anul 2022 iar cheltuielile cu materia primă și materialele consumabile sunt mai mici cu 63,95% față de anul 2022 cheltuielile cu energia și apa cu 47,5% iar cheltuielile cu personalul cu 46,14%.

Conform **Rezultatului net** înregistrat la finele anului 2023 compania a înregistrat o pierdere de 6,843,788 lei, înregistrând o scădere a acesteia cu 54.433 lei față de perioada similară a anului trecut când s-a înregistrat o pierdere de 6.989.221 lei.

**Actiunile imobilizate** înregistrează o scădere ușoară de 8% raportat la perioada similară a anului trecut datorită faptului că au fost casate o serie de echipamente care nu mai aveau utilitate.

Graficul următor prezintă situația comparativă a **cifrei de afaceri și EBITDA**, în exercițiile financiare 2022 și 2023 :

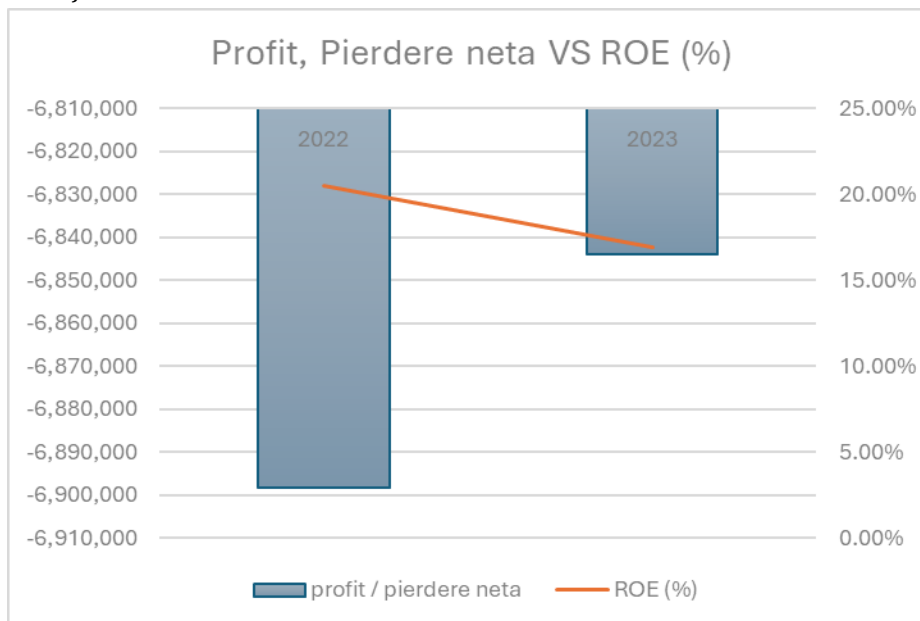


**EBITDA** (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) a înregistrat o valoare negativă, de -5.659.389 lei în anul 2022, societatea înregistrând o pierdere din exploatare de -6.857.062 lei.

**Rezultatul net al exercitiului** înregistrat de S.C. VES S.A. la finele anului 2022 este de -6.898.221 lei. Astfel negativ, rezultatul net înregistrat de societate a atras un nivel al

rentabilității capitalurilor proprii (ROE - Return on Equity) a societății de 20,53% fata de 21,89 % indicat in anul trecut.

Graficul urmator prezinta situatia comparativa a rezultatului net si a ROE, al exercițiilor financiare 2021 și 2022 :



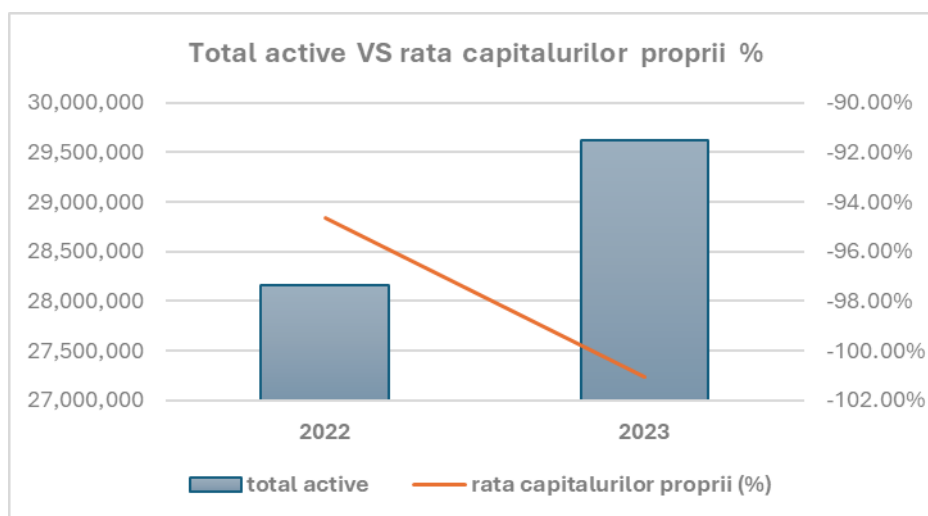
## 2. Elemente de bilant

Lei	2022	2023
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>31,602,817</b>	<b>25,806,326</b>
<b>Active Imobilizate, total, din care:</b>	15,440,479	14,199,310
<b>Imobilizari necorporale</b>	305,634	32,170
<b>Imobilizari corporale</b>	15,134,821	14,167,115
<b>Imobilizari financiare</b>	25	25
<b>Active Circulante, total, din care:</b>	16,096,896	11,543,058
<b>Stocuri</b>	4,532,264	3,018,278
<b>Creante</b>	11,543,111	8,523,522
<b>Investitii pe termen scurt</b>	-	-
<b>Casa si conturi la banci</b>	21,522	1,258
<b>Cheltuieli in avans</b>	65,441	63,958
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>31,602,817</b>	<b>25,806,326</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>	9,230,242	66,309,031
<b>Datorii pe termen lung</b>	55,969,052	-

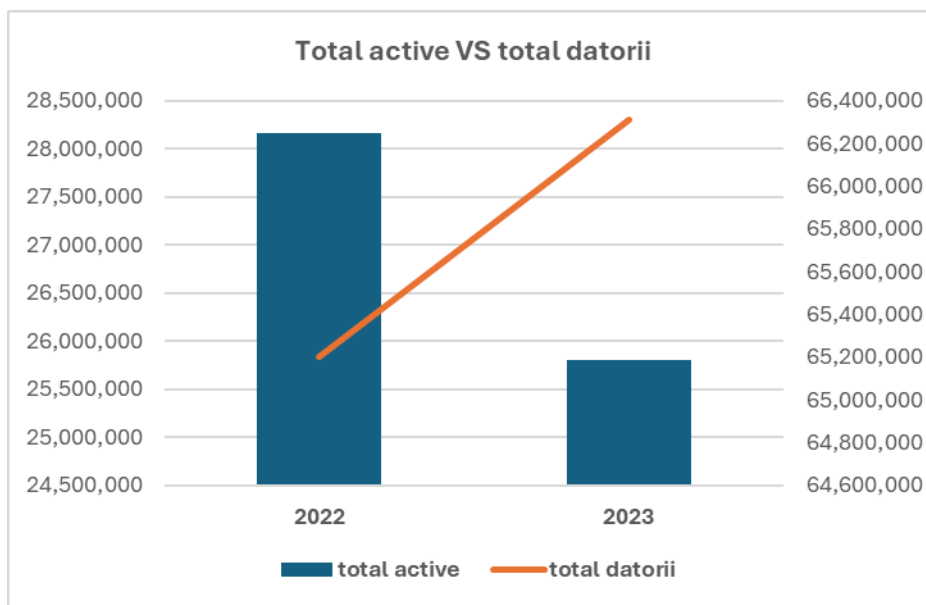
Provizioane	-	-
Venituri in avans	-	-
Capital	19,908,309	19,908,309
Prime de capital	-	-
Rezerve din reevaluare	17,215,123	17,215,123
Rezerve	7,586,124	7,586,124
Rezultatul reportat+rezultat net	(78,306,033)	(85,212,261)
Capitaluri - Total	(33,596,477)	(40,502,705)

**Activele firmei**, sunt constituite, in anul 2023, din active imobilizate in valoare de 14,199,310 lei, din active circulante in valoare de 11,543,058 lei și cheltuieli în avans in valoare de 63,958 lei. **Activele totale** ale firmei sunt în scadere cu 18,34 % in anul 2023 fata de anul 2022.

Graficul urmator prezinta situatia comparativa a **activelor totale** si a **ratei capitalurilor proprii** anul 2022 vs 2022.

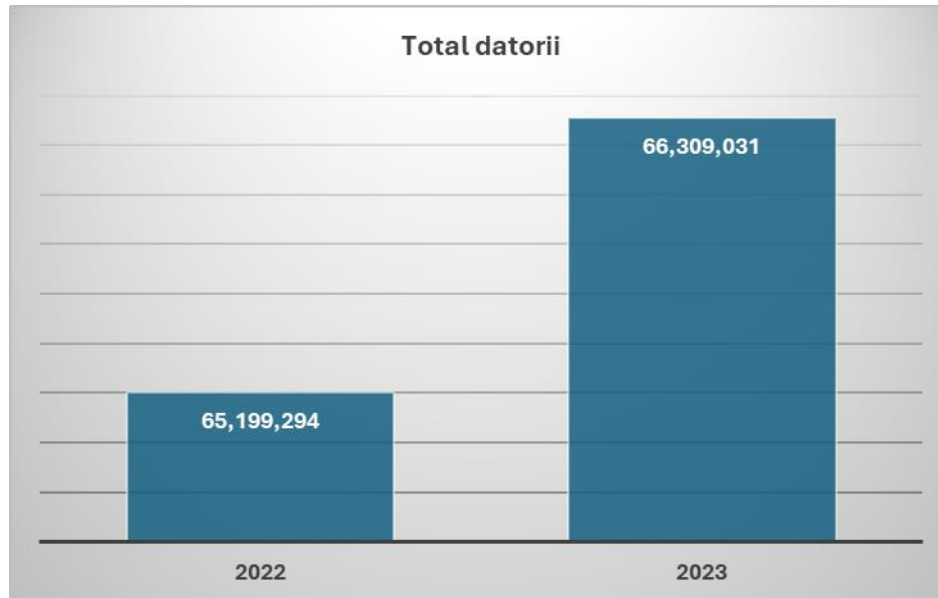


Ponderea **datoriilor in total active** a crescut **intre cele** două perioade de comparație cu 11% (a fost inregistrata o crestere de la 232% din 2022 la 257% în anul 2023).



Ca si valori absolute, datoriile totale sunt cu 1.109.737 lei mai mari în 2023 față de anul 2022, ceea ce reprezintă o creștere de 1,7% a acestora.

Graficul urmator prezintă situația comparativă a **datoriilor totale**, în exercițiile financiare 2022 și 2023:

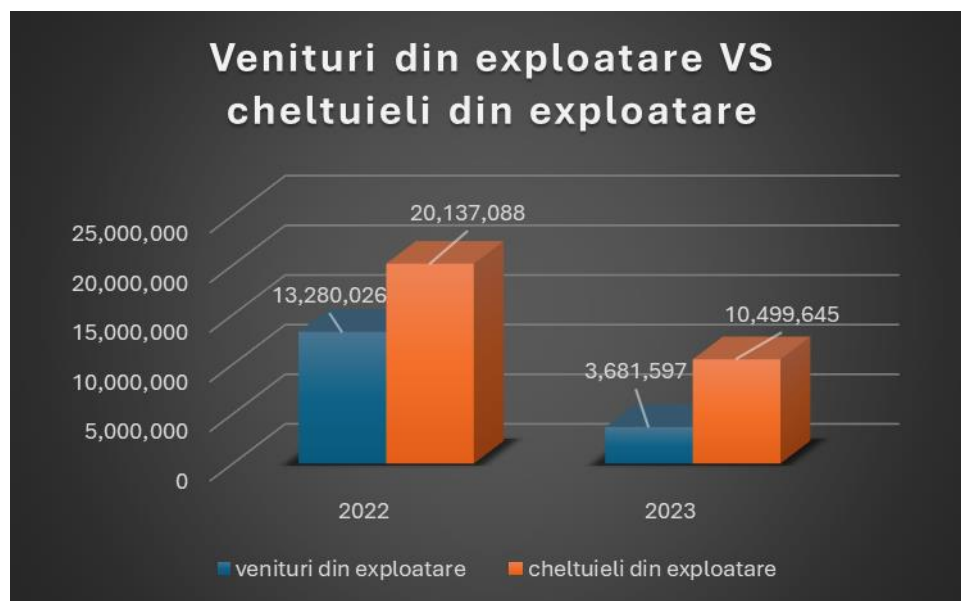


### 3. Elementele contului de profit si pierdere

Lei	2022	2023
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>12,825,032</b>	<b>4,440,646</b>
<b>Productia vanduta</b>	12,787,740	4,549,775

Venituri din exploatare - Total	13,280,026	3,681,597
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	5,915,626	2,132,410
Alte cheltuieli materiale	37,816	20,702
Alte cheltuieli externe	2,410,728	1,265,614
Cheltuieli privind marfurile	100,095	1,373
Cheltuieli cu personalul	7,354,266	3,960,950
Cheltuieli cu amortizarea	1,197,673	1,165,537
Ajustari de valoare privind activele circulante	118,995	-
Alte cheltuieli din exploatare	3,001,889	1,953,059
Cheltuieli din exploatare - Total	20,137,088	10,499,645
Venituri financiare	7,829	93,761
Cheltuieli Financiare	48,988	119,501
Rezultatul Brut al exercitiului	(6,898,221)	(6,843,788)
Impozitul pe profit	-	-
Rezultatul Net al exercitiului	(6,898,221)	(6,843,788)

Graficul urmator prezintă situația comparativă a **veniturilor din exploatare** si a **cheltuielilor din exploatare**, în exercițiile financiare 2022 și 2023:



În anul 2023 ponderea **cheltuielilor din exploatare** în totalul veniturilor din exploatare este de 285,19% față de 151,63% în anul 2022. Conform situațiilor financiare, **veniturile din exploatare** înregistrează o scădere cu 72% în anul 2023, față de anul 2022.



Structura cheltuielilor din exploatare	2022	% in total cheltuieli exploatare	2023	% in total cheltuieli exploatare
Cheltuieli cu materii prime si materiale	5,915,626	33,54%	2,132,410	20.31%
Alte cheltuieli materiale	37,816	0,23%	20,702	0.20%
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	2,410,728	9,70%	1,265,614	12.05%
Cheltuieli cu marfurile	100,095	1,32%	1,373	0.01%
Cheltuieli cu personalul	7,354,266	35,98%	3,960,950	37.72%
Amortizare	1,197,673	4,32%	1,165,537	11.10%
Ajustari de valoare privind activele circulante	118,995	-0,55%	0	0.00%
Alte cheltuieli din exploatare	3,001,889	15,45%	1,953,059	18.60%
<b>Total Cheltuieli Exploatare</b>	<b>20,137,088</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,499,645</b>	<b>100%</b>

Exista o pondere dominanta pe care o înregistreaza *cheltuielile cu materiile prime si materiale*, care impreuna cu cheltuielile cu utilitățile reprezinta 32,56% in totalul cheltuielilor de exploatare, fata de perioada similara anterioara când reprezintă 43,47%.

Urmatoarea categorie semnificativa de cheltuieli din totalul celor din exploatare este cea a *cheltuielilor cu personalul* (firească in contextul specificului activitatii de productie), de 37,72% in 2023, similara fata de perioada similara a anului trecut când era de 35,98%.

#### Indicatori de lichiditate, solvabilitate, rentabilitate

	2022	2023
<b>Lichiditate</b>		
Rata lichidității curente = active curente / datorii curente	1.74	0.17
<b>Solvabilitate</b>		
Rata solvabilității patrimoniale = capital propriu / total pasiv	-1.06	-1.57
Rata solvabilității financiare = total active / datorii totale	0.48	0.39
<b>Rentabilitate</b>		
Rata rentabilitatii economice = profit net / active totale *100	-21.83%	-26.52%
Rata rentabilitatii financiare = profit net / capital propriu * 100	-20.53%	-16.90%

#### 4. Analiza activității societății comerciale

*4.1. Prezentarea si analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale.*

Compania a solicitat deschiderea procedurii de insolventa cu scopul de a-și reprojeta modelul de afaceri și pentru vinderea unor active cu scopul de a finanța noul model de afaceri și de a restructura datoriile.

Opțiunile pe care le evaluează compania sunt:

- producție de vase în sistem lohn. În cadrul acestui model compania are în vedere vânzarea de capacități de producție pe baza de contract și într-un model de cost open book.
- externalizarea producției de Email de Sighișoara și alocarea de resurse pt magazinul on line propriu și listarea în magazinele on line .
- producție de sobe în site lohn având în vedere cererea potențială dinspre Ucraina.

Există o serie de factori de incertitudine care pot genera riscuri pentru oricare din cele 3 opțiuni de continuare a activității.

- Neaprobarea de către creditorii a planului de restructurare. Acest risc estimăm ca este scăzut având în vedere poziția majoritară a acționarului principal în tabelul creditorilor.
- Nereușita nici uneia din cele 3 opțiuni. Riscul cel mai scăzut de implementare este pt opțiunea 2, continuarea cu activității comerciale pt gama Email de Sighișoara și producție externalizată.

## **5. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**

### **5.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.**

Cuantumul obligațiilor financiare nerespectate la timp în anul 2023 sunt cuprinse în formularul 30 "Date informative" din cadrul situațiilor financiare anexate. În anul 2023, societatea a beneficiat de prevederile Ordonanței de urgență nr. 6/2019, având aprobat un plan de restructurare a obligațiilor către bugetul de stat consolidat, conform Deciziei de restructurare nr.1471/13.07.2021. În cursul anului, facilitatea a fost pierdută.

### **5.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.**

Nu e cazul.

## 6. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Mentionam menținerea participatiei actionarului S.C. CHIMSPORT S.A., la nivelul de 94,9651%

Alte mențiuni, privind modificări aduse actelor constitutive ale societății comerciale, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administrație, executiv etc.)

Componenta membrilor conducerii executive din cadrul S.C. VES S.A. este următoarea:

- Farcas Alexandru - Președinte Consiliul de administratie si director general;

## 7. Semnături

Lista semnături:

**Președinte Consiliul de Administratie / Director general ,  
Alexandru Farcas**

