



Societate administrata in sistem dualist

pag. 1/34

COMUNICAT DE PRESA

Emis in conformitate cu prevederile din L. 24/2017 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, si a Regulamentului ASF nr. 5/2018.

Directoratul SC.VES.SA Sighisoara cu sediul in Sighisoara str. Mihai Viteazul nr. 102 jud. Mures, inregistrata la ORC Mures sub nr. J 26/2-1991; C.U.I: RO. 122.36.04, reprezentata legal prin dl. LAURENTIU CIOBOTARICA – presedinte Directorat, informeaza investitorii si actionarii societatii ca pe website-ul societatii www.ves.ro este disponibil Raportul semestrial 2019 care cuprinde :

- Situatiile financiare la 30.06.2019
- Declaratia persoanelor responsabile
- Raportul semestrial al Directoratului la 30.06.2019
- Comunicat de presa

Mentionez faptul ca situatiile financiare la 30.06.2019 nu au fost auditate.
Documentele sunt disponibile tuturor celor interesati incepind cu 14.08.2019 ora 18:30.
Informatii suplimentare se pot obtine la telefon 0365-808884 sau 0365-808885 .

Presedinte Directorat
LAURENTIU CIOBOTARICA



Societate administrata in sistem dualist

pag. 2/34

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la 30.06.2019 pentru :

Entitate : SC VES SA

Judetul : 26-MURES

Adresa : localitatea SIGHISOARA, str. Mihai Viteazu, nr. 102, tel. 0365 – 808.884

Numar din registru comertului : J26/ 2 /1991

Forma de proprietate : 34-Societate comerciala pe actiuni

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

Cod unic de inregistrare : RO1223604

Subsemnatul Laurentiu Ciobotarica, presedinte comitet director, Gelu Stan, membru comitet director, Kim Koellner, membru comitet director, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale la 30.06.2019, confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare semestriale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate.
- b) Situatiile financiare semestriale 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 Comitet Director
LAURENTIU CIOBOTARICA

Membru Comitet Director
GELU STAN

Membru Comitet Director
KIM KOELLNER



Societate administrata in sistem dualist

pag. 3/34



Raport Semestul I - 2019
S.C. VES S.A. Sighișoara

August, 2019

Raport semestrial întocmit conform
Regulamentului nr.1/2006 al CNVM, Anexa nr. 31

RAPORT SEMESTRIAL 2019

Raportul semestrial conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 14.08.2019

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: 1.881.719 Lei

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



Societate administrata in sistem dualist

pag. 4/34

1. Situația economico-financiară

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

Prezentul raport semestrial 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. in Semestrul I 2019:

	S1 2018	S1 2019
Cifra de Afaceri	15.101.202	11.012.287
Cheltuieli din exploatare	22.067.037	18.310.633
EBITDA	-5.899.174	-5.334.850
Amortizare	687.943	695.831
Venituri din exploatare	15.479.920	12.279.952
Profit Net / Pierdere	-6.727.504	-6.256.051
Active imobilizate	15.935.387	15.383.940
Total Active	59.612.933	58.418.008
Total datorii	57.774.669	68.008.668
Capitaluri proprii	1.838.264	-9.590.660
Indicatori		
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	-365,97%	65,23%
Rentabilitatea activelor totale (ROA)	-11,29%	-19,18%
Marja profitului net	-44,55%	-56,81%
Levierul financiar	32,43	-6,09

Cifra de afaceri înregistrată în primul semestru al anului 2019 este în scădere față de perioada similară a anului anterior (-27,08%), în timp ce veniturile din exploatare ale societății înregistrează o scădere cu -20,67% fata de semestrul I 2018. In același context, subliniem faptul că, scăderea cifrei de afaceri se datorează în primul rând modificării sortimentatiei de producție și implicit vanzare.

Cheltuielile din exploatare au scăzut în primele 6 luni ale anului 2019 (-17,02%), acest lucru datorandu-se în principal scăderii cheltuielilor cu personalul (-12,87%) in contextul unei ponderi de 43,18% in cadrul totalului cheltuielilor din exploatare ale companiei in crestere fata de cea din perioada similara a anului trecut de 41,12%.

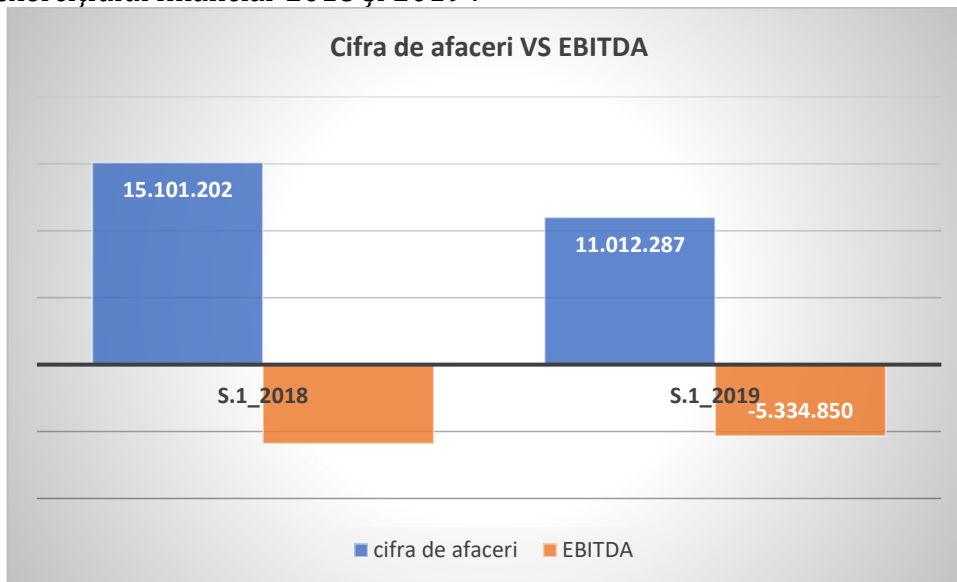
Conform **Rezultatului net** înregistrat la finele primului semestru din 2019 compania a înregistrat o pierdere de -6.256.051 lei, înregistrand o scădere cu 471.453 lei fata de perioada similara a anului trecut cand s-a înregistrat o pierdere de -6.727.504 lei.

Activele imobilizate înregistrează o scadere usoara de -3,46% raportat la perioada similară a anului trecut pe fondul scaderii valorii imobilizarilor corporale cu -4,05%, (ponderea acestora in totalul activelor imobilizate fiind de 95,17%).



Societate administrata in sistem dualist

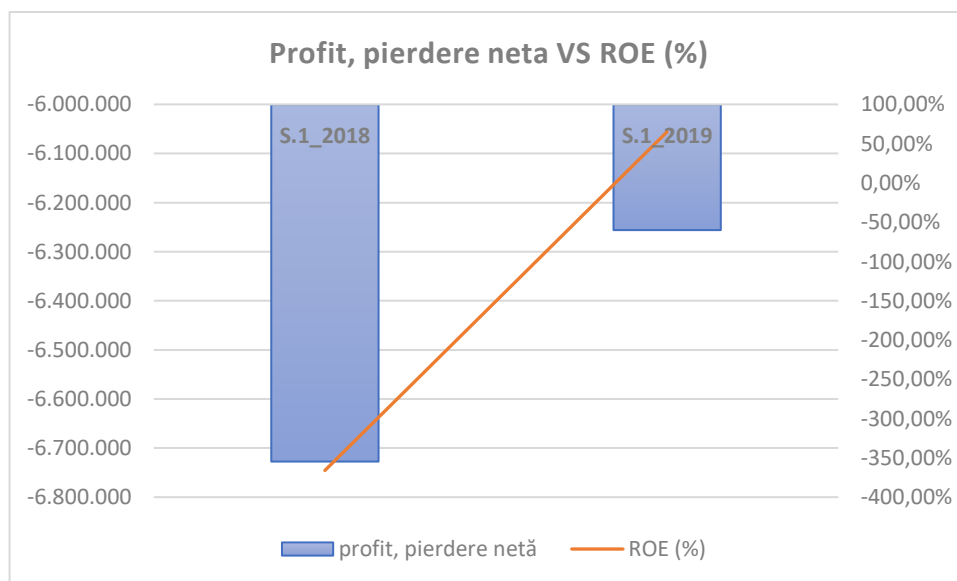
Graficul urmator prezintă situația comparativă a **cifrei de afaceri si EBITDA**, în primul semestru al exercițiului financiar 2018 și 2019 :



EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortzation) a înregistrat o valoare negativa, de -5.334.850 lei in primele 6 luni ale anului 2019, societatea înregistrând o pierdere din exploatare de -6.030.681 lei.

Rezultatul net al exercitiului înregistrat de S.C. VES S.A. la finele semestrului I 2019 este de -6.256.051 lei. Astfel negativ, rezultatul net inregistrat de societate a atras un nivel al rentabilității capitalurilor proprii (ROE - Return on Equity) a societății de 65,23% fata de -365,97% indicat in perioada similara a anului trecut.

Graficul urmator prezinta situatia comparativa a rezultatului net si a ROE în primul semestru al exercițiilor financiare 2018 și 2019 :





Societate administrata in sistem dualist

pag. 6/34

2. Elemente de bilant

<i>Lei</i>	Sem I 2018	Sem I 2019
TOTAL ACTIV	59.612.932	58.418.008
Active Imobilizate, total, din care:	15.935.387	15.383.940
Imobilizari necorporale	523.258	743.243
Imobilizari corporale	15.412.104	14.640.672
Imobilizari financiare	25	25
Active Circulante, total, din care:	43.677.545	43.034.068
Stocuri	30.680.117	31.058.443
Creante	12.484.009	10.419.916
Investitii pe termen scurt	0	0
Casa si conturi la banci	513.419	1.555.709
Cheltuieli in avans	0	0
TOTAL PASIV	59.612.932	58.418.008
Datorii pe termen scurt	56.154.121	25.795.890
Datorii pe termen lung	1.620.548	42.212.778
Provizioane	0	0
Venituri in avans	0	0
Capital	18.434.900	8.434.900
Prime de capital	0	0
Rezerve din reevaluare	12.987.625	13.424.366
Rezerve	1.032.943	1.032.943
Rezultatul net al exercitiului financiar	-30.617.204	-32.482.869
Capitaluri - Total	1.838.263	-9.590.660

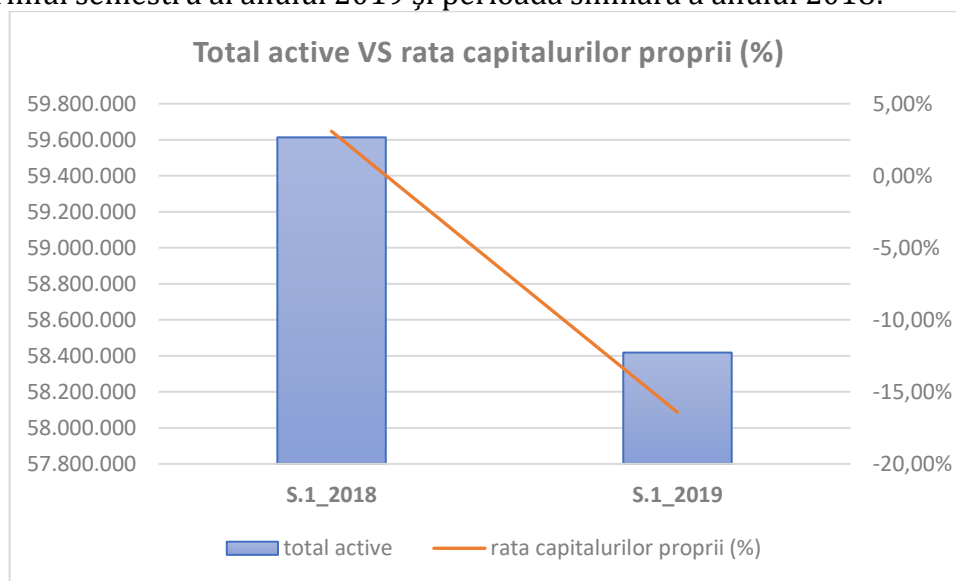


Societate administrata in sistem dualist

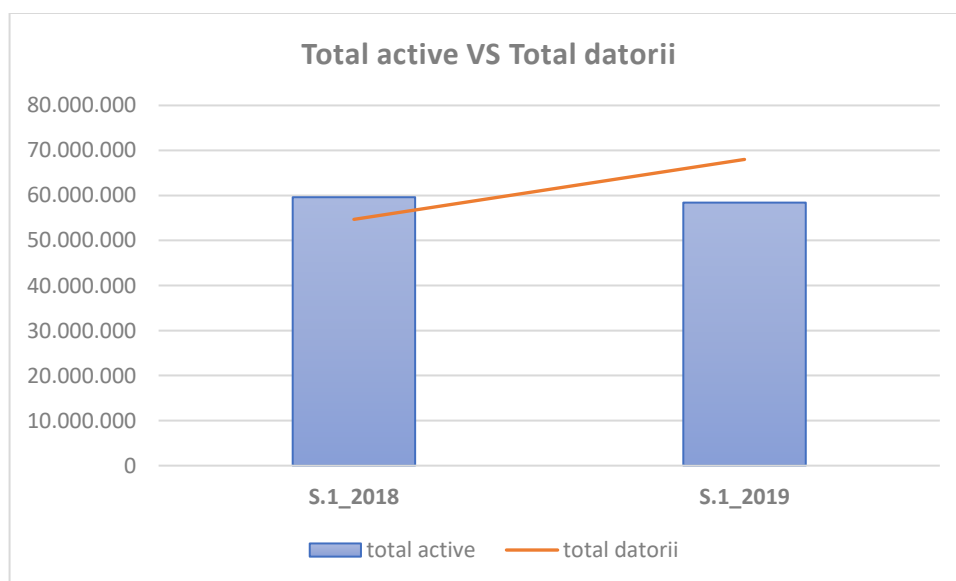
pag. 7/34

Actiunile firmei sunt constituite din active imobilizate in valoare de 15.383.940 lei si din active circulante in valoare de 43.034.068 lei. **Actiunile totale ale firmei** sunt în scădere cu -2,00% in primele 6 luni ale anului 2019 fata de perioada similara a anului 2018.

Graficul urmator prezinta situatia comparativa a **activelor totale** si a **ratai capitalurilor proprii** în primul semestru al anului 2019 și perioada similară a anului 2018:



Ponderea **datoriilor in total active** a crescut între cele două perioade de comparație (a fost inregistrata o creștere de la 96,92% în primul semestru din 2018 la 116,42% în semestrul I 2019).



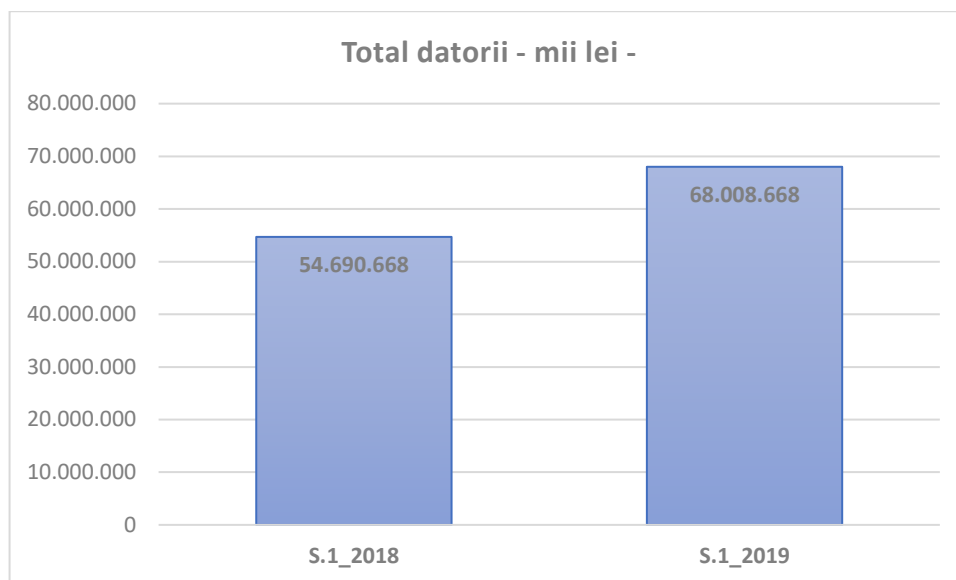
Ca si valori absolute, datoriile totale sunt cu 13.318.000 lei mai mari în anul 2019 față de perioada similară din 2018, ceea ce reprezintă o creștere cu 24,35% a acestora.



Societate administrata in sistem dualist

pag. 8/34

Graficul urmator prezintă situația comparativă a **datoriilor totale**, în primul semestru al exercițiului financiar 2018 și 2019:



3. Elementele contului de profit si pierdere

<i>Lei</i>	Sem I 2018	Sem I 2019
Cifra de afaceri	15.101.202	11.012.287
Productia vanduta	13.759.065	10.818.460
Venituri din exploatare - Total	15.479.920	12.279.952
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	7.309.757	6.094.332

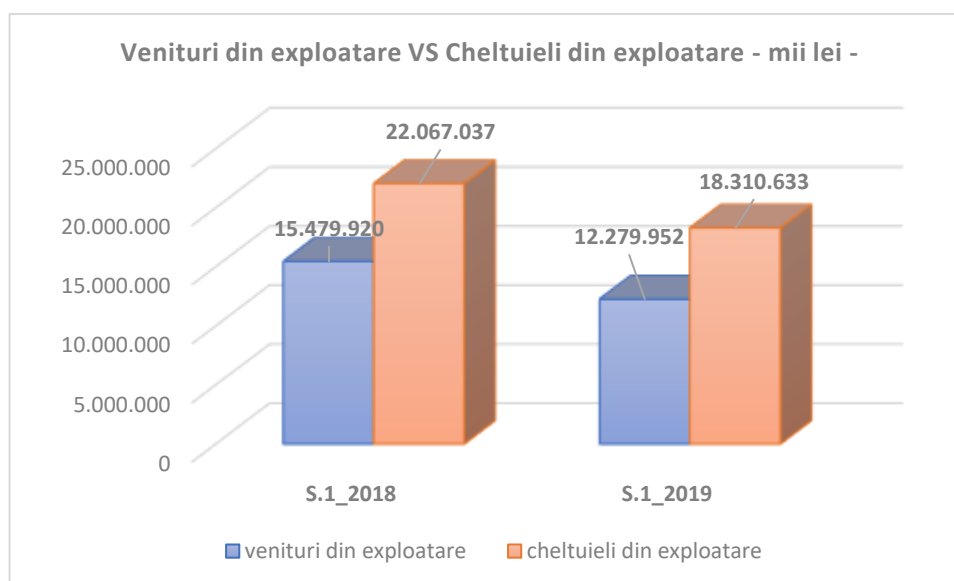


Societate administrata in sistem dualist

pag. 9/34

Alte cheltuieli materiale	167.817	138.931
Alte cheltuieli externe	1.330.032	1.438.038
Cheltuieli privind marfurile	1.163.008	324.255
Cheltuieli cu personalul	9.074.616	7.907.031
Cheltuieli cu amortizarea	687.943	695.831
Alte cheltuieli din exploatare	2.333.864	1.712.215
Cheltuieli din exploatare - Total	22.067.037	18.310.633
Venituri financiare	13.033	91.221
Cheltuieli Financiare	153.420	316.591
Rezultatul Brut al exercitiului	-6.727.504	-6.256.051
Impozitul pe profit	0	0
Rezultatul Net al exercitiului	-6.727.504	-6.256.051

Graficul urmatoar prezintă situația comparativă a **veniturilor din exploatare** si a **cheltuielilor din exploatare**, în primul semestru al exercițiului financiar 2018 și 2019:



În semestrul I din 2019 ponderea **cheltuielilor din exploatare** în totalul veniturilor din exploatare este de 149,11% față de 142,55% în aceeași perioadă din 2018. Conform situațiilor financiare, **veniturile din exploatare** înregistrează o scădere cu 20,67% în semestrul I din 2019, față de perioada similară din 2018.

Structura cheltuielilor din exploatare	Sem I 2018	% în total cheltuieli exploatare	Sem I 2019	% în total cheltuieli exploatare
Cheltuieli cu materii prime si materiale	7.309.757	33,13%	6.094.332	33,28%
Alte cheltuieli materiale	167.817	0,76%	138.931	0,76%
Alte cheltuieli externe (energie si apa)	1.330.032	6,03%	1.438.038	7,85%
Cheltuieli cu marfurile	1.163.008	5,27%	324.255	1,77%



Societate administrata in sistem dualist

pag. 10/34

Cheltuieli cu personalul	9.074.616	41,12%	7.907.031	43,18%
Amortizare	687.943	3,12%	695.831	3,80%
Alte cheltuieli din exploatare	2.333.864	10,58%	1.712.215	9,35%
Total Cheltuieli Exploatare	22.067.037	100,00%	18.310.633	100,00%

Exista o pondere dominanta pe care o înregistreaza *cheltuielile cu materiile prime si materiale*, care impreuna cu cheltuielile cu utilitățile reprezinta 41,13% in totalul cheltuielilor de exploatare, fata de nivelul mai mare de 39,16% inregistrat in anul precedent.

Urmatoarea categorie semnificativa de cheltuieli din totalul celor din exploatare este cea a *cheltuielilor cu personalul* (firească in contextul specificului activitatii de productie), de 43,18% in 2019, in crestere fata de perioada similara a anului trecut cu 2,06%.

Indicatori de lichiditate, solvabilitate, rentabilitate

	Sem I 2018	Sem I 2019
Lichiditate		
Rata lichidității curente = active curente / datorii curente	1,76	3,01
Solvabilitate		
Rata solvabilității patrimoniale = capital propriu / total pasiv	0,03	-0,16
Rata solvabilității financiare = total active / datorii totale	1,03	0,86
Rentabilitate		
Rata rentabilitatii economice = profit net / active totale *100	-11,29%	-10,71%
Rata rentabilitatii financiare = profit net / capital propriu * 100	-365,97%	65,23%

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.

S.C. VES S.A. își desfășoară activitatea de producție a vaselor emailate și grilurilor, a semineelor, sobelor de gatit si convectoarelor, adresându-se atât pieței românești cât și pieței europene de desfacere. În Europa S.C. VES S.A. vinde produsele sale Poloniei, Ungariei, Germaniei, Frantei, Croatiei, Bulgariei etc.

S.C. VES S.A. deține resurse umane și capacități tehnice de proiectare, creație, prototipuri, SDV si prelucrare tabla subtire-inclusiv vopsire în câmp electrostatic, fiind certificata ISO 2001/2000 si 14001/2004.

În ceea ce privește piața vaselor, se poate afirma faptul că piața românească de acest tip este dominată atât de producătorii naționali, recunoscuți ca având tradiție în acest domeniu al producției, dar trebuie remarcat faptul că pe această piață jucători importanți sunt și distribuitorii de vase emailate produse în țări precum China, Rusia, Ungaria etc.



Societate administrata in sistem dualist

pag. 11/34

Pe segmentul semineelor există câțiva jucători de pe piața românească, însă majoritatea produselor de acest tip aflate pe piață din Romania sunt importate din țări precum Ungaria, Macedonia, Serbia, Turcia, Bulgaria, Franta etc.

Există o serie de **factori de incertitudine** care pot genera riscuri pentru activitatea curentă desfășurată de societate, gestionate în prezent de echipa managerială, precum:

- ✓ *Sezonalitatea vânzărilor* pentru produsele CALDI, care poate aduce un efect asupra fluxului de numerar operațional al societății, dar care poate fi gestionat prin politici de stimulare a cererii în extrasezon dar și printr-o gestiune eficientă a politicii de stocuri;
- ✓ *Aspecte legate de lichiditate* pe tot lanțul comercial, în aval (clienții VES) și amonte (termene de plată tot mai strânse solicitate de către furnizori), ce pot determina presiuni asupra cash-flow-ului companiei;
- ✓ *Variația prețului materiei prime*, care are o pondere de aproximativ 50% în structura costurilor de producție și care poate aduce ca efect creșterea costurilor din exploatare; aici trebuie luată în considerare și puterea de negociere sporită a furnizorilor materiei prime principale – tabla.

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 intervalul primului semestru din 2019 sunt cuprinse în formularul 30 "Date informative" din cadrul situațiilor financiare anexate.

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.

Mentionăm menținerea participatiei acionarului S.C. CHIMSPORT S.A., la nivelul de 48,14%.

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

Membrii conducerii executive din cadrul S.C. VES S.A. sunt:

- Laurentiu Ciobotarica - Președinte al Comitetului Director;
- Gelu Stan - Membru al Comitetului Director;
- Kim Koellner, Membru al Comitetului Director.



Societate administrata in sistem dualist

pag. 12/34

7. Semnături

Lista semnături:

**Președinte Directorat ,
Laurentiu Ciobotarica**

**Membru comitet director,
Gelu Stan**

**Membru comitet director
Kim Koellner**



Societate administrata in sistem dualist

pag. 13/34

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30.06.2019**

	<u>01 ianuarie 2019</u>	<u>30 iunie 2019</u>
Active imobilizate		
- imobilizari corporale	15.258.415	14.640.672
- imobilizari necorporale	667.621	743.243
- imobilizari financiare	25	25
<u>Total active imobilizate</u>	<u>15.926.061</u>	<u>15.383.940</u>
Active circulante		
- stocuri	29.463.644	31.058.443
- creante	12.478.286	10.419.916
- investitii financiare pe termen scurt	0	0
- casa si contul la banci	968.732	1.555.709
<u>Total active circulante</u>	<u>42.910.662</u>	<u>43.034.068</u>
Cheltuieli inregistrate in avans	0	0
<u>TOTAL activ</u>	<u>58.836.723</u>	<u>58.418.008</u>
Capitaluri proprii		
- capital social	11.881.719	1.881.719
- ajustari ale capitalului social	6.553.181	6.553.181
- rezerve din reevaluare	13.424.366	13.424.366
- rezerve	1.032.943	1.032.943
- rezultatul reportat	-36.226.818	-32.482.869
<u>Total capitaluri proprii</u>	<u>-3.334.609</u>	<u>-9.590.660</u>
Datorii pe termen lung		
- imprumuturi bancare	0	0
- sume datorate entitatilor din grup	31.941.146	34.415.731
- furnizori si alte datorii	6.784.893	7.797.047
<u>Total datorii pe termen lung</u>	<u>38.726.039</u>	<u>42.212.778</u>
Datorii pe termen scurt		
- imprumuturi bancare	1.509.713	0
- sume datorate entitatilor din grup	5.252.367	13.742.833
- furnizori si alte datorii	16.683.213	12.053.057
<u>Total datorii pe termen scurt</u>	<u>23.445.293</u>	<u>25.795.890</u>



Societate administrata in sistem dualist

pag. 14/34

Total datorii	<u>62.171.332</u>	<u>68.008.668</u>
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0
Venituri inregistrate in avans	0	0
TOTAL pasiv	<u>58.836.723</u>	<u>58.418.008</u>

Laurentiu Ciobotarica
Preşedinte Comitet Director

Sebastian Constantin
Contabil Şef

Gelu Stan
Membru Comitet Director

Kim Koellner
Membru Comitet Director



Societate administrata in sistem dualist

pag. 15/34

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
LA 30.06.2019**

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2019</u>
Venituri din exploatare		
- productia vanduta	13.759.065	10.818.460
- venituri din vanzarea marfurilor	1.639.754	394.823
- reduceri comerciale	-297.617	-200.996
- venituri aferente costurilor stocurilor de produse	307.110	1.248.243
- alte venituri din exploatare	71.608	19.422
Total venituri din exploatare	15.479.920	12.279.952
Cheltuieli de exploatare		
- cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	7.309.757	6.094.332
- alte cheltuieli materiale	167.817	138.931
- cheltuieli cu energia si apa	1.330.032	1.438.038
- cheltuieli privind marfurile	1.163.008	324.255
- reduceri comerciale primite	0	0
- cheltuieli cu personalul	9.074.616	7.907.031
- cheltuieli cu amortizarea	687.943	695.831
- alte cheltuieli de exploatare	2.333.864	1.712.215
- ajustari privind provizioanele	0	0
Total cheltuieli din exploatare	22.067.037	18.310.633
Profit / pierdere din exploatare	-6.587.117	-6.030.681
Venituri financiare	13.033	91.221
Cheltuieli financiare	153.420	316.591
Profit / pierdere financiara	-140.387	-225.370
Profit inainte de impozitare	-6.727.504	-6.256.051
Cheltuiala / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	0	0
Profit / pierdere aferenta exercitiului	-6.727.504	-6.256.051

Laurentiu Ciobotarica
Președinte Comitet Director

Sebastian Constantin
Contabil Șef

Gelu Stan
Membru Comitet Director

Kim Koellner
Membru Comitet Director



Societate administrata in sistem dualist

pag. 16/34

**SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALULUI PROPRIU
LA 30.06.2019**

	SOLD la 01.01.2019	Cresteri 2019	Transferuri 2019	Reduceri 2019	SOLD la 30.06.2019
Capital subscris	11.881.719	0	0	-10.000.000	1.881.719
Ajustari ale capitalului social	6.553.181	0	0	0	6.553.181
Rezerve din reevaluare	13.424.366	0	0	0	13.424.366
Rezerve rep. surplusul realizat din rezerve de reevaluare	0	0	0	0	0
Rezerve legale	613.177	0	0	0	613.177
Alte rezerve	419.766	0	0	0	419.766
Rezultatul reportat	-23.889.700	0	2.337.119	0	-26.226.819
Rezultatul exercitiului financiar	-12.337.118	0	0	-6.081.067	-6.256.051
Repartizarea profitului	0	0	0	0	0
TOTAL capital propriu	-3.334.609	0	2.337.119	-16.081.067	-9.590.660

Laurentiu Ciobotarica
Președinte Comitet Director

Sebastian Constantin

Contabil Șef
Gelu Stan
Membru Comitet Director

Kim Koellner
Membru Comitet Director



Societate administrata in sistem dualist

pag. 17/34

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
LA 30.06.2019**

Cash Flow metoda indirecta	30.06.2019
Profit net	-6.256.051
Amortizari si provizioane	695.831
Cash operational brut	-5.560.220
Variatia capitalului de lucru	
Variatia creantelor	-2.058.370
Variatia stocurilor	1.594.799
Variatia altor active curente	0
Variatia V/Ch in avans	0
Variatia furnizorilor	-4.191.108
Cash operational net	-9.287.756
Cash flow din investitii nete	153.711
Variatia datoriilor	
Variatie credite pe termen scurt	-1.509.713
Variatie credite pe termen lung	3.486.739
Variatie datorii asociati	8.490.466
Variatie alte datorii	-439.048
Variatie capitaluri	0
Cash flow din finantari	10.028.444
Total variatii cash in perioada	586.977
Cash initial	968.732
Cash NET la sfarsit de perioada	1.555.709

Laurentiu Ciobotarica
Președinte Comitet Director

Gelu Stan
Membru Comitet Director

Kim Koellner
Membru Comitet Director

Sebastian Constantin
Contabil Șef



Societate administrata in sistem dualist

pag. 18/34

S.C. VES . S.A.
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului
Finantelor Publice NR. 571/29.06.2017
La data si pentru exercitiul financiar incheiat la
30 iunie 2019

Cuprins :



Societate administrata in sistem dualist

pag. 19/34

1. Active imobilizate	pag. 3
2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	pag. 4
3. Repartizarea profitului	pag. 4
4. Analiza rezultatului din exploatare	pag. 4
5. Situati creantelor si a datoriilor	pag. 5
6. Principii, politici si metode contabile	pag. 6
7. Participatii si surse de finantare	pag. 13
8. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere	pag. 13
9. Alte informatii	pag. 15

1. Active imobilizate

1.1. Imobilizări necorporale



Societate administrata in sistem dualist

pag. 20/34

La data de 30.06.2019, societatea înregistrează imobilizări necorporale în sumă de 743.243 lei reprezentând valoarea rămasă de amortizat din programele informatice respectiv din proiectele de dezvoltare produse VASE si CALDI.

Cost / valoare reevaluată	01.01.2019	Achiziții	Transferuri	Ieșiri	Sold 30.06.2019
Alte imob. necorporale	1.823.324	153.711	0	0	1.977.035
Avansuri și imob. necorporale în curs	0	0	0	0	0
TOTAL :	1.823.324	153.711	0	0	1.977.035

Amortizarea cumulată a imobilizărilor necorporale se prezintă astfel:

Amort. cumulată	01.01.2019	Cheltuiala cu amort.	Amort. aferentă ieșirilor	Sold 30.06.2019
Alte imob. necorporale	1.155.703	78.089	0	1.233.792
TOTAL :	1.155.703	78.089	0	1.233.792

1.2. Imobilizări corporale

La data de 30.06.2019, societatea înregistrează imobilizări corporale în sumă de 14.640.672 lei.

Cost / valoare reevaluată	01.01.2019	Achiziții	Transferuri	Ieșiri	Sold 30.06.2019
Terenuri	1.879.552	0	0	0	1.879.552
Clădiri	12.068.749	0	0	0	12.068.749
Echipamente	26.429.792	0	0	83.197	26.346.595
Mobilier	265.853	0	0	1.337	264.516
Imob. in curs	1.122	0	0	0	1.122
TOTAL :	40.645.068	0	0	84.534	40.560.534

Amortizarea cumulată a imobilizărilor corporale se prezintă astfel:

Amort. cumulată	01.01.2019	Cheltuiala cu amort.	Amort. aferentă ieșirilor	Sold 30.06.2019
-----------------	------------	----------------------	---------------------------	-----------------



Societate administrata in sistem dualist

pag. 21/34

Terenuri	0	0	0	0
Clădiri	3.498.470	235.548	0	3.734.018
Echipeamente	21.681.132	292.417	0	21.973.549
Mobilier	207.051	5.243	0	212.294
Imob. in curs	0	0	0	0
TOTAL :	25.386.653	533.208	0	25.919.861

Principalele iesiri de mijloace fixe in semestrul I 2019 au fost pe secțiunea de echipamente tehnologice si anume : masini, utilaje si instalatii de lucru.

1.3. Imobilizări financiare

Societatea deține începând cu anul 2001, o participație de 1% din Fondul pentru dezvoltare turistică Sighisoara, în sumă de 25 lei.

Cost / valoare reevaluată	01.01.2019	Achiziții	Transferuri	Ieșiri	Sold 30.06.2019
Alte titluri imobilizate	25	0	0	0	25

2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

În perioada supusă spre raportare, semestrul I 2019 societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

3. Repartizarea profitului

La 31.12.2018, societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 12.337.118 lei, care conform Adunarii Generale a Acționarilor a fost repartizat pe rezultatul reportat.

4. Analiza rezultatului din exploatare

Privind comparativ rezultatele din exploatare aferente semestrului I 2019 VS semestrul I 2018 se poate observa o diminuare a pierderii din exploatare de la -6.587.117 lei semestrul I 2018 la -6.030.681 lei semestrul I 2019, o scadere cu 556.436 lei.

Indicatori	30.06.2018	30.06.2019
Cifra de afaceri	15.101.202	11.012.287
VENITURI DIN EXPLOATARE	15.479.920	12.279.952
Cheltuieli materii prime	7.309.757	6.094.332
Cheltuieli utilități	1.330.032	1.438.038
Cheltuieli personal	9.074.616	7.907.031
Amortizare	687.943	695.831



Societate administrata in sistem dualist

pag. 22/34

Alte cheltuieli exploatare	2.333.864	1.712.215
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	22.067.037	18.310.633
Profit / (Pierdere) exploatare	-6.587.117	-6.030.681

5. Situația creanțelor și a datoriilor

5.1. Creanțe

Indicatori	01.01.2019	30.06.2019
Creanțe comerciale	5.041.391	2.840.572
Sume de încasat de la entitățile afiliate	6.779.878	6.808.376
Alte creanțe	657.017	770.968

Toate creanțele prezentate mai sus sunt cu scadență de sub 12 luni.

5.2. Datorii

Principalele categorii de datorii înregistrate de societate sunt prezentate în tabelul de mai jos, astfel:

Indicatori	01.01.2019	30.06.2019
Datorii pe termen scurt :	23.445.293	25.795.890
- Sume datorate instituțiilor de credit	1.509.713	0
- Avansuri incasate în contul comenzilor	667.629	959.190
- Datorii comerciale	6.786.304	4.444.327
- Efecte de comert de platit	4.543.057	2.402.365
- Sume datorate entitatilor din grup	5.252.367	13.742.833
- Alte datorii	4.686.223	4.247.175
Datorii pe termen lung :	38.726.039	42.212.778
- Sume datorate instituțiilor de credit	0	0
- Avansuri incasate în contul comenzilor	0	0
- Datorii comerciale	1.379.088	1.122.962
- Efecte de comert de platit	0	0
- Sume datorate entitatilor din grup	31.941.146	34.415.731
- Alte datorii	5.405.805	6.674.085

La data de 30.06.2019 societatea are în derulare următoarele contracte de leasing :



Societate administrata in sistem dualist

pag. 23/34

- BT Leasing – achiziție Abkant, cu scadență în anul 2020, valoare contract 158.569 euro;
- BT Leasing – achiziție Laser Produtech, cu scadenta in anul 2021, valoare contract 526.689 euro;
- BT Leasing – achiziție stivuitoare, cu scadență în anul 2021, valoare contract 402.218 lei;
- RCI Leasing – achiziție Renault Clio, cu scadență în anul 2023, valoare contract 76.065 euro.

6. Principii, politici și metode contabile

6.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situația financiară a semestrului I 2019 este realizată conform următoarelor principii contabile :

- Principiul continuității activității* – societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor apropiat, fără a intra în imposibilitatea continuării activității.
- Principiul permanenței metodelor* – aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea informațiilor contabile.
- Principiul independenței exercițiului* – au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seamă de data încasării sau efectuării plății.
- Principiul necompensării* – valorile elementelor ce reprezintă activele nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasivul, respectiv veniturile cu cheltuielile, excepție fac compensările admise de OMFP 3055/2009 și modificările ulterioare.
- Principiul pragului de semnificație* – orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

6.2. Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei. Contabilitatea se ține în limba română și în monedă națională (RON sau LEI). Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României din data realizării tranzacției. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursul de schimb comunicat de BNR pentru data bilanțului.

Câștigurile, pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină respectiv din conversia activelor și a datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului financiar.

6.3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată în anul 2009, modificată și completată și cu prevederile cuprinse în reglementările contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare.

Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/ 2012 a intrat în vigoare începând cu 19 iulie 2012, ca urmare, situațiile financiare aferente semestrului I 2019 au fost pregătite în conformitate cu acesta.

Situațiile financiare cuprind:



Societate administrata in sistem dualist

pag. 24/34

- a. Bilanțul
- b. Contul de profit si pierdere
- c. Situația modificărilor capitalurilor proprii
- d. Situația fluxurilor de numerar
- e. Politici contabile semnificative și note explicative la situațiile financiare

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în "lei" la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMFP nr. 3055/2009 și OMFP nr 1802/2014.

6.4. Conversii valutare

Tranzacțiile în valută se exprimă în lei prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR, valabil la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la sfârșit de an sunt exprimate în lei la cursul de schimb la data întocmirii situațiilor financiare.

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului, semestrului respectiv.

6.5. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca societatea își va continua activitatea și în viitorul apropiat. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul apropiat și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

6.6. Imobilizări corporale

i) Costul

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale și orice alte costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condiții de funcționare.

Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile, întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit. În situația în care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuiala este capitalizată ca și cost adițional în valoarea activului.

Imobilizările în curs includ costul construcției, al imobilizărilor corporale și orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizează pe perioada de timp până când activele relevante sunt finalizate și puse în funcțiune.

Cheltuielile cu întreținerea și reparația mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere pe măsură ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componentă a activului investițiile efectuate la imobilizările corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie să aibă ca efect



Societate administrata in sistem dualist

pag. 25/34

îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și să conducă la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare.

Orice profit sau pierdere rezultată din astfel de operațiuni sunt incluse în contul de profit și pierdere.

ii) Cost/Evaluarea

Reevaluările de imobilizări corporale sunt realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului.

iii) Amortizarea

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe.

Durata de funcționare economică este perioada în care un activ este prevăzut a fi disponibil pentru utilizare de către o entitate.

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor.

Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează. Investițiile în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

Duratele de viață utilă pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Categorie	ANI
Licente si alte imobilizari necorporale	3-5
Cladiri	8-50
Masini si utilaje	3-15
Mijloace de transport	5-8
Mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	2-15

Perioada și durata de amortizare sunt revizuite periodic pentru a asigura că sunt consecvente cu evoluția preconizată a beneficiului economic rezultat din utilizarea imobilizărilor corporale.

6.7. Imobilizări necorporale

Costurile legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda liniară, pe durata de viață utilă, în general între 3 și 5 ani. În cazul în care se consideră necesar, valoarea contabilă a fiecărei imobilizări necorporale se revizuieste anual și se ajustează pentru diminuare permanentă a valorii.

Costul achiziționării de software nou este capitalizat și tratat ca o imobilizare necorporală, dacă componenta software nu face parte integrantă din hardware-ul respectiv.

Costurile asociate cu întreținerea sau modificarea programelor informatice sunt înregistrate direct în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.



Societate administrata in sistem dualist

pag. 26/34

6.8. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare.

6.9. Stocuri

Stocurile de materiale sunt evaluate la cost de achiziție, iar stocurile de produse finite la cost standard.

Costul stocurilor se bazează pe principiul costului mediu ponderat și include cheltuielile ocazionate de achiziția acestora și aducerea în locația curentă. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

6.10. Clienți și alte creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestora. Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt constituite în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că societatea nu va fi în măsură să colecteze sumele facturate la scadența inițială acordată.

6.11. Disponibilități bănești și alte echivalente

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la bănci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri și efectele comerciale depuse la bănci. Descoperirea de cont este inclusă în bilanț în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an.

Disponibilitățile bănești și în valută se evaluează la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data închiderii exercițiului financiar.

6.12. Deprecierea activelor pe termen lung

Imobilizările corporale, necorporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar (și anume valoarea stabilită cu ocazia inventarierii anuale).

6.13. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită. Costurile aferente obținerii împrumuturilor sunt înregistrate ca și cheltuieli în avans și amortizate pe perioada împrumutului atunci când sunt semnificative.

Partea pe termen scurt a împrumutului pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobanda preliminară la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

6.14. Datorii



Societate administrata in sistem dualist

pag. 27/34

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către societate.

6.15. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru societate se naște o obligație legală sau constructiv legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă aceasta obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată.

6.16. Capital social

Capitalul social compus din acțiuni este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor aditionale.

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generala a Asociaților.

În decursul semestrului I 2019, societatea își diminuează capitalul social cu 10.000.000 lei, înregistrând la 30.06.2019 un capital social în valoare de 1.881.719 lei .

La finele semestrului I 2019, societatea are un capital social subscris și vărsat integral în sumă de 1.881.719 lei, reprezentând un număr de 11.881.719 acțiuni , cu o valoare nominală de 0,10 lei.

6.17. Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social vărsat în conformitate cu prevederile legale.

6.18. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de societate sunt formate în principal din numerar, depozite la termen, creanțe, datorii și sume datorate instituțiilor de credit.

6.19. Recunoașterea veniturilor

Veniturile societății se referă mai ales la veniturile din vânzarea de bunuri, veniturile se înregistrează atunci când riscurile și beneficiile aferente drepturilor de proprietate se transferă într-o proporție semnificativă asupra cumpărătorilor. Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contra prestații datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnări ale bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor.

6.20. Cheltuielile și veniturile financiare

Cheltuielile și veniturile financiare includ dobânda de plată pentru împrumuturi, dobânda de primit pentru depozitele la bănci și diferențele de curs valutar. În cadrul cheltuielilor și veniturilor financiare se include și efectul diferențelor de curs din reevaluarea datoriilor în valută sau a creanțelor, precum și



Societate administrata in sistem dualist

pag. 28/34

devalorizarea sau aprecierea monedei naționale în raport cu alte valute care afectează disponibilitățile bănești.

Dobanda aferentă leasingurilor financiare și împrumuturilor este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza unei rate efective a dobânzii. Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri.

6.21. Erori contabile

Corectarea erorilor contabile se realizează astfel :

- Erorile aferente exercițiului curent se corectează pe seama contului de profit și pierdere ;
- Erorile aferente exercițiului precedent se corectează pe seama rezultatului reportat sau pe contul de profit și pierdere, în funcție de semnificația erorii contabile.

Pentru erorile semnificative aferente exercițiilor anterioare, compartimentul financiar contabil informează Comitetul Director cu privire la natura erorii.

6.22. Impozit pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului, ajustarea cu corecțiile anilor anteriori. Rata impozitului pe profit pentru anul 2019 este de 16%.



Societate administrata in sistem dualist

pag. 29/34

7. Participații și surse de finanțare

Societatea VES S.A. cu sediul în Sighișoara, str. Mihai Viteazu, nr. 102, jud. Mureș, este o societate de drept român cu personalitate juridică. Societatea a fost înființată în anul 1979 prin Decretul Prezidențial nr.19/1979 sub denumirea de „Întreprinderea de vase emailate Sighișoara”, prescurtat IVES, are un capital social de 1.881.719 lei, împărțit în 11.881.719 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, deținut în proporție de 48,14% de către SC Chimsport SA Oradea. Prin acționarul majoritar, societatea este afiliată grupului.

8. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere

a) Indemnizații acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Salariile acordate de către societate consiliului de supraveghere în semestru I 2019 au fost în sumă de 69.928 lei.

Salariile acordate de către societate comitetului director în semestrul I 2019 au fost în sumă de 331.574 lei.

b) Informații privind salariații, comitetul director

Structura personalului la semestrul I 2019 este următoarea :

Categorie	Sem. I 2018	Sem. I 2019
Direct productivi	323	225
Indirect de productie	90	73
Tesa	58	62
Conducere	6	8



Societate administrata in sistem dualist

pag. 30/34

TOTAL :	477	368
----------------	------------	------------

Societatea a plătit în cursul semestrului I 2019, salarii și tichete de masă în sumă de 7.596.452 lei , iar în semestrul I 2018 a achitat salarii și tichete de masă în sumă de 8.674.579 lei.

Cheltuielile cu asigurarile și protecția socială suportate de societate se ridică la suma de 310.579 lei în semestrul I 2019, iar în semestrul I 2018 cheltuiala suportată de societate au fost în sumă de 400.037 lei.

Societatea este administrată în sistem dualist, Comitet Director supravegheat de Consiliul de Supraveghere.

Comitetul director este format din trei membrii :

1. Laurentiu Ciobotarica – președinte Comitet Director
2. Gelu Stan – membru Comitet Director
3. Kim Koellner – membru Comitet Director

Consiliul de supraveghere este format din cinci membrii:

1. Fărcaș Alexandru – președinte Consiliu de Supraveghere prin SC ILDATE MANAGEMENT SRL
2. Fărcaș Monica Elena – vicepreședinte Consiliu de Supraveghere
3. Stoica Angelica Marinela – membru Consiliu de Supraveghere prin SC CHIMSPORT SA
4. Pop Beniamin – membru Consiliu de Supraveghere prin BENJAMIN DESIGN



Societate administrata in sistem dualist

pag. 31/34

9. Alte informații

9.1. Prezentarea societății

S.C. VES S.A. desfășoară activitate de producție a vaselor emailate și grillurilor, a șemineelor, sobelor de gătit și convectoarelor, adresându-se atât pieței românești cât și pieței europene de desfacere. În Europa S.C. VES S.A. vinde produsele sale Poloniei, Ungariei, Germaniei, Frantei, Croatiei, Bulgariei etc.

S.C. VES S.A. deține resurse umane și capacități tehnice de proiectare, creație, prototipuri, SDV și prelucrare tabla subtire-inclusiv vopsire în câmp electrostatic, fiind certificată ISO 2001/2000 și 14001/2004.

În ceea ce privește piața vaselor, se poate afirma faptul ca piața românească de acest tip este dominată atât de producătorii naționali, recunoscuți ca având tradiție în acest domeniu al producției, dar trebuie remarcat faptul ca pe această piață jucători importanți sunt și distribuitorii de vase emailate produse în țări precum China, Rusia, Ungaria etc.

Pe segmentul șemineelor există câțiva jucători de pe piața românească, însă majoritatea produselor de acest tip aflate pe piața din Romania sunt importate din țări precum Ungaria, Macedonia, Serbia, Turcia, Bulgaria, Franta etc.

9.2. Impozitul pe profit

La semestrul I 2019 societatea a înregistrat o pierdere neta in suma de -6.256.051 lei. Societatea nu a calculat impozit pe profit la semestrul I 2019.

9.3. Auditori

Auditul societății este asigurat de SC Contaudit SRL prin contractul de prestări servicii încheiat între societate și SC Contaudit SRL. Situațiile financiare la 30.06.2019 nu sunt auditate.

9.4. Stocuri

Stocurile societății la semestrul I 2019 se prezintă astfel :

Categorie	01.01.2019	30.06.2019
Materii prime și materiale consumabile	4.124.019	4.347.549
Active imobilizate deținute în vederea vanzării	0	0
Productia in curs de executie	89.947	184.049



Societate administrata in sistem dualist

pag. 32/34

Produse finite si marfuri	25.099.342	26.216.690
Avansuri	150.336	310.155
TOTAL :	29.463.644	31.058.443

9.5. Numerar și echivalent de numerar

Categorie	01.01.2019	30.06.2019
Conturi la bănci	931.328	1.506.653
Numerar în caserie	13.305	31.693
Alte valori	24.100	17.363
Viramente interne	0	0
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei - TOTAL	968.732	1.555.709

9.6. Venituri din exploatare

Categorie	Sem. I 2018	Sem. I 2019
Producția vândută	13.759.065	10.818.460
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.639.754	394.823
Reduceri comerciale	-297.617	-200.996
Variația stocurilor	307.110	1.248.243
Alte venituri din exploatare	71.608	19.422
TOTAL – venituri din exploatare	15.479.920	12.279.952

9.7. Cheltuieli din exploatare

Categorie	Sem. I 2018	Sem. I 2019
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	7.309.757	6.094.332
Alte cheltuieli materiale	167.817	138.931
Cheltuieli cu energia și apa	1.330.032	1.438.038
Cheltuieli privind mărfurile	1.163.008	324.255
Reduceri comerciale primite	0	0
Cheltuieli cu personalul	9.074.616	7.907.031
Cheltuieli cu amortizarea	687.943	695.831



Societate administrata in sistem dualist

pag. 33/34

Alte cheltuieli de exploatare	2.333.864	1.712.215
TOTAL - cheltuieli din exploatare	22.067.037	18.310.633

9.8. Părți afiliate

Societatea are următoarele solduri cu societățile din grup :

Categorii	01.01.2019	30.06.2019
TOTAL DATORII	37.193.513	48.158.564
TOTAL CREANȚE	6.779.878	6.808.376

9.9. Riscuri financiare

9.9.1. Riscul ratei dobânzii

Expunerea societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care societatea le are pe termen lung. Politica societății este de a administra costul dobânzii printr-un mix de împrumuturi cu dobândă fixă și dobândă variabilă.

9.9.2. Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda națională (lei). Ca urmare, există un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete.

9.9.3. Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decât atât, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativa a societății la riscul unor creanțe neîncasabile.

Lista semnături:

Președinte Directorat ,
Laurentiu Ciobotarica

Intocmit,
Constantin Sebastian – contabil sef

Membru comitet director,
Gelu Stan

545400 Sighisoara, Romania, Str. Mihai Viteazu nr. 102;
J26/2/1996, CUI RO 1223604, Capital social 11.881.718,50 ron
Cod IBAN RO26 CECECJ 0130 RON 0810 488
tel.: 0040 365 808 884; fax: 0040 265 779 710;
office@ves.ro www.ves.ro



Societate administrata in sistem dualist

**Membru comitet director
Kim Koellner**

