

Către: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

Fax: 021/307 95 19

E-mail: [bvb@bvb.ro](mailto:bvb@bvb.ro)



În atenția dlui. Adrian Tănase –Director General

Vă transmitem anexat prezentei, spre publicare pe website-ul B.V.B., la pagina emitentului VES S.A., Deciziile A.S.F. nr. 1559 și 1560/13.12.2021.

Cu stimă,

Director General  
Oana Ștefănoiu



## DECIZIA NR. 1579 / 13.12.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art.6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și art. 21<sup>^</sup>2 alin. (1), alin. (1<sup>^</sup>1) și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară,

Potrivit art. 110 din Legea nr. 24/2017 R (fost art. 93 înainte de renumerotarea și republicarea legii) „Situatiile financiar-contabile și cele privind operațiunile emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt elaborate în conformitate cu cerințele specifice aplicabile (...)”.

Conform prevederilor art. 63 alin. (3) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 65 alin. 3 teza a II-a din legea republicată), „În situația în care emitentul nu este obligat să întocmească conturi consolidate, situațiile financiare auditate conțin situațiile financiare individuale ale emitentului”.

Totodată, în conformitate cu dispozițiile art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 „Situatiile financiare individuale prevăzute la art. 63 alin. (3) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 cuprind conturile întocmite în conformitate cu reglementările naționale ale statului membru în care este încorporat emitentul.”

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (1) din OMFP nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2) lit. a) din Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată întocmesc situațiile financiare în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

#### Recunoașterea veniturilor (IFRS 15)

Din analiza efectuată, nu au fost identificate în cadrul raportului anual informații referitoare la prevederile IFRS 15 – Contractele cu clienții, respectiv modul de recunoaștere al veniturilor conform modelului în cinci etape:

- (1) Identificarea contractului (contractelor) cu un client în conformitate cu prevederile IFRS 15.9, 15.14, 15.18-21;
- (2) Identificarea obligațiilor din contract cu prevederile IFRS 15.22, 15.23, 15.27, 15.29;
- (3) Determinarea prețului tranzacției în conformitate cu prevederile IFRS 15.47, 15.50-51, 56, B63;
- (4) Alocarea prețului tranzacției obligațiilor de performanță din contract în conformitate cu prevederile IFRS 15.79, 81, 15.60, 15.63;
- (5) Recunoașterea veniturilor atunci când entitatea îndeplinește o obligație de performanță în conformitate cu prevederile IFRS 15.105-129.

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București

Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51

office@asfomania.ro; www.asfomania.ro

Prin adresa nr. SI DG 14861/26.08.2021 au fost solicitate emitentului informații suplimentare cu privire la modul în care societatea VES S.A. a înțeles aplicarea prevederilor IFRS 15 referitoare la recunoașterea veniturilor.

Prin adresa SI DG 16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *Societatea a demarat acțiuni în vederea investigării și corectării erorilor, prin înființarea în cadrul ei a unei echipe de audit intern, care are termen de finalizare sfârșitul anului 2021.*

**Din analiza efectuată, nu au fost identificate în cadrul raportului anual informații referitoare la prevederile IFRS 15 – Contractele cu clienții, respectiv modul de recunoaștere al veniturilor.**

**Față de cele sus menționate, societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IFRS 15 – Contractele cu clienții.**

#### **Evaluarea imobilizărilor corporale (IAS 16)**

Terenurile și clădirile VES S.A. au fost reevaluate la 31.12.2018 de către un evaluator independent, Napoca Business SRL. Evaluările s-au făcut pe baza informațiilor de pe piață iar o nouă reevaluare urmând a se realiza conform procedurii interne, după 3 ani, respectiv în anul 2021.

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

Având în vedere precizările din cadrul raportului de audit aferent situațiilor financiare individuale întocmit la 31.12.2020, conform căruia: *imobilizările corporale de natura clădirilor și terenurilor au fost subiectul unei reevaluări efectuate de către un expert evaluator la 31 Decembrie 2018. Societatea nu a reflectat corect valorile juste și diferențele din reevaluare în situațiile financiare. În ceea ce privește diferențele din reevaluare, acestea nu au fost impozitate pe măsura utilizării și nu au fost reluate pe rezultatul reportat pe măsura scoaterii din gestiune a anumitor imobilizări corporale. Înțelegerea noastră este ca la data primei aplicări a IFRS nu au fost analizate și prezentate corect valorile diferențelor din reevaluare în situațiile financiare. Societatea nu a calculat și nu a inclus în situațiile financiare impozit amânat aferent diferențelor temporare rezultate din valorile imobilizărilor corporale; precum și precizările emitentului VES S.A. din cadrul adresei înregistrate la A.S.F. cu nr. SI DG 8394 din 18.05.2021, potrivit căruia: în principiu, corecțiile/ajustările ce se vor realiza cu privire la aspectele de mai sus, nu ar trebui să aibă impact asupra exercițiului financiar al anului 2021, am solicitat emitentului, prin adresa nr. SI DG 14861/26.08.2021 informații suplimentare precum raportul de evaluare întocmit în anul 2018 de către evaluatorul independent Napoca Business S.R.L. și modalitatea în care societatea va realiza corecțiile/ajustările menționate de către auditor cu privire la reevaluare și amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale.*

Prin adresa nr. SI DG 17103 din data de 04.10.2021, emitentul VES S.A. a comunicat A.S.F.:

- raportul de evaluare întocmit de către evaluatorul independent Napoca Business SRL având ca dată de evaluare 31.12.2018;
- documentele justificative aferente înregistrării în contabilitate a cheltuielilor de dezvoltare, respectiv a imobilizărilor în curs de execuție (Centralizatorul bugetelor proiectelor de Cercetare-Dezvoltare-Inovare ale gamelor de produse Email de Sighișoara, Email Forte și Caldi;
- Facturi fiscale emise de prestatorii serviciilor de CDI;
- Prezentarea proiectului de CDI pentru gama de produse și a brandului Email de Sighișoara;
- Detalierea proiectului de CDI pentru gama EDS (plan de acțiuni, responsabili, selecție vase, materii prime, manoperă).

Prin adresa SI DG 17103 din data de 04.10.2021, emitentul VES S.A. a menționat: *pentru a putea efectua corecțiile/ajustările menționate de către auditor cu privire la reevaluarea și amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale, respectiv corecțiile la calculul și prezentarea impozitului amânat aferent diferențelor temporare rezultate din valorile imobilizărilor corporale, Societatea va apela la un*

**PENTRU  
CONFORMITATE**

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

*consultant extern, specialist independent, care să ne ghideze cu privire la modul de soluționare. În prezent, Societatea nu poate să exprime un mod concret de realizare a corecțiilor/ajustărilor.*

Având în vedere precizările din cadrul raportului de audit aferent situațiilor financiare individuale întocmit la 31.12.2020 precum și precizările din cadrul răspunsului emitentului VES S.A. din cadrul adresei nr. SI DG 17103 din data de 04.10.2021, apreciem că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IAS 16 – Imobilizări corporale, respectiv nu a înregistrat imobilizările corporale la valoarea justă (reevaluată), precum și diferențele rezultate din reevaluare cu impact asupra determinării impozitului amânat.

#### **Evaluarea stocurilor (IAS 2)**

Referitor la precizarea auditorului din cadrul raportului de audit: (...) *nu ne-am putut baza pe informațiile exportate din sistemul informatic în baza căruia sunt analizate stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele ajustări care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea stocurilor și impactului corespunzător în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, prin adresa nr. SI DG 14861/26.08.2021 am solicitat emitentului VES SA opinia/clarificări referitoare la procedurile de inventariere a căror desfășurare se realizează în prezența auditorului și precum și reconcilierea valorilor stocurilor fără mișcare sau cu mișcare lentă prin procedura observării fizice și astfel prezentarea în cadrul următorului raport periodic a unor valori conforme cu situația faptică.*

Prin adresa SI DG 16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *S-a luat legătura cu furnizorul de servicii aferent programului de contabilitate financiară și de gestiune a stocurilor pentru dezvoltarea unui raport cu privire la identificarea stocurilor fără mișcare sau cu mișcare lentă. Aceste aspecte vor fi clarificate în exercițiul financiar 2021.*

**Astfel, din analiza efectuată și având în vedere precizarea auditorului din cadrul raportului de audit referitoare la stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă, apreciem că emitentul era chemat să adopte măsurile care se impuneau în vederea asigurării desfășurării procedurilor de inventariere în prezența auditorului pentru a se reconcilia valorile stocurilor respective prin procedura observării fizice și prezentarea în situațiile financiare următoare a unor valori conforme cu situația faptică (procedură în conformitate cu ISA 501 – Probe de audit).**

#### **Impozit amânat (IAS 12)**

În urma verificărilor efectuate, astfel cum este reținut și în cadrul raportului de audit, a rezultat faptul *ca societatea nu a calculat și nu a inclus în situațiile financiare impozit amânat aferent diferențelor temporare rezultate din valorile imobilizărilor corporale.*

**Din analiza efectuată și având în vedere precizările din cadrul raportului de audit, potrivit cărora societatea nu a calculat și nu a inclus în situațiile financiare impozit amânat aferent diferențelor temporare rezultate din valorile imobilizărilor corporale, apreciem că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IAS 12 Impozit pe profit.**

#### **Contractele de leasing (IFRS 16)**

În cadrul raportului anual, Nota 6 – Imobilizări corporale – emitentul menționează - *societatea deține diferite autovehicule în baza unor contracte de leasing financiar. Duratele de leasing sunt cuprinse între 4 și 5 ani, iar proprietatea autovehiculelor revine societății la finalul contractului de leasing.*

În cadrul raportului anual, Nota 8 – Datorii – emitentul prezintă ca obligații de leasing financiar la



**PENTRU  
CONFORMITATE**  
Exemplarul 1 din 5

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro



31.12.2020 suma de 379.816 lei, respectiv 1.160.476 lei la 31.12.2019.

Cu privire la informațiile prezentate în cadrul raportului anual 2.1.2. *Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat - IFRS 16 "Contracte de leasing" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date)*. În acest sens precizăm că standardul IFRS 16 se aplică începând cu data de 01.01.2019, și nu începând cu 01 ianuarie 2021 sau ulterior, cum s-a reținut în raport.

Pe de altă parte, din analiza efectuată nu au fost identificate informațiile prevăzute de referențialul internațional de raportare financiară IFRS 16.47-60A.

Prin adresa nr. SI DG 14861/26.08.2021 s-au solicitat emitentului informații suplimentare cu privire la modalitatea în care VES S.A. a înțeles aplicarea standardului IFRS 16 Contracte de leasing punctele 47-60A.

Prin adresa SI DG 16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *Societatea a demarat acțiuni în vederea investigării și corectării erorilor, prin înființarea în cadrul ei a unei echipe de audit intern, care are termen de finalizare sfârșitul anului 2021.*

Astfel, din analiza efectuată a rezultat faptul că societatea nu a comunicat informații privind leasingul în conformitate cu prevederile IFRS 16 leasing punctele 47-60A.

Față de cele sus menționate, se reține că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător cu prevederile IFRS 16 leasing punctele 47-60A.

#### Provizioane pentru riscuri și cheltuieli - litigii (IAS 37)

În nota contabilă 17 - provizioane pentru riscuri și cheltuieli - în cadrul punctului – (a) *concedii nefectuate* respectiv b) *alte obligații*, emitentul precizează: *nu este cazul.*

Provizioane pentru litigii nu au fost constituite însă din analiza efectuată în cursul anului 2020 au fost efectuate 15 raportări privind litigiile.

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. SI/DG/16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *Societatea a demarat acțiuni în vederea investigării și corectării erorilor, prin înființarea în cadrul ei a unei echipe de audit intern, care are termen de finalizare sfârșitul anului 2021.*

Față de cele sus menționate, se reține că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IAS 37 – Provizioane, datorii contingente și active contingente, în ceea ce privește prezentarea în situațiile financiare a informațiilor privind litigiile sau a provizioanelor pentru litigii constituite.

În ceea ce privește argumentele și intenția exprimată generic cu privire la anumite demersuri invocate de societate ca posibile soluții pentru asigurarea conformității situațiilor financiare, reținem faptul că acestea nu oferă certitudini și nu sunt de natură a crea premisele încadrării în obligațiile de conformitate cu cadrul IFRS într-un interval de timp predictibil.

Din analiza datelor și informațiilor deținute, așa cum au fost comunicate de societate în cadrul situațiilor financiare aferente exercițiului 2020, precum și prin adresa nr. SI DG 14648/23.08.2021, rezultă faptul că emitentul nu a prezentat o situație a creanțelor comerciale indicând o grupare acestora pe categorii, vechime, procente privind ajustarea pe vechime, și totodată modul de calcul al pierderilor așteptate și cuantumul ajustărilor efectuate.

**PENTRU  
CONFORMITATE**

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

în funcție de vechimea acestora. Cu toate că nu am prezentat informații suplimentare cu privire la vechimea creanțelor, am procedat la calculul vitezei de rotație a debitelor clienți, indicator care arată eficiența cu care societatea își colectează creanțele.

Față de această situație, se reține că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IFRS 9, paragraf 5.5. - Depreciere, respectiv paragrafului 5.5.15-20. - Abordare simplificată pentru creanțele comerciale, respectiv să dispună măsurile care se impun în vederea înregistrării și prezentării creanțelor comerciale în conformitate cu prevederile IFRS 9.

În aceste condiții, se reține că societatea are obligația să asigure conformitatea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2021, respectiv de a întreprinde măsurile ce se impun pentru evaluarea autorizată ANEVAR a patrimoniului, calculul și înregistrarea în contabilitate a eventualelor ajustări de depreciere astfel încât, activele să fie reflectate în mod corespunzător în cadrul situațiilor financiare respectând prevederile IAS 16 Imobilizări corporale, respectiv IFRS 9 Instrumente financiare.

În conformitate cu prevederile art. 61 din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 63 din Legea nr. 24/2017 R), „(1) Emitenții întocmesc, pun la dispoziția publicului și transmit A.S.F. și operatorului de piață rapoarte trimestriale, semestriale și anuale.

(2) Rapoartele sunt puse la dispoziția publicului, în scris, sau în orice alt mod aprobat de A.S.F. Emitentul publică un comunicat de presă cel puțin într-un cotidian de circulație națională, prin care investitorii sunt informați cu privire la disponibilitatea acestor rapoarte care sunt transmise spre publicare în termen de 5 zile de la data aprobării.

(3) Raportarea include orice informație semnificativă, pentru ca investitorii să facă o evaluare fundamentată privind activitatea societății, a profitului sau pierderii și indică orice factor special care a influențat aceste activități. Situația financiară este prezentată comparativ cu situația financiară existentă în aceeași perioadă a anului financiar precedent. A.S.F. emite reglementări privind conținutul acestor rapoarte”.

Potrivit dispozițiilor art. 62 din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 64 din Legea nr. 24/2017 R) „Membrii organelor administrative, de conducere sau de supraveghere ale emitentului sunt obligați să prezinte deținătorilor de valori mobiliare situații financiare exacte și informații reale privind condițiile economice ale emitentului”.

Prin urmare, se constată încălcarea obligației de informare prevăzută de art. 62 din Legea nr. 24/2017.

Nerespectarea obligației de informare prevăzută la art. 62 din Legea nr. 24/2017 (devenit art. 64 după renumerotare și republicare) constituie contravenție potrivit dispozițiilor art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3 (în prezent art. 146 alin. 1 lit. a) pct. 3) și se sancționează în conformitate cu prevederile art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) (în prezent prevederile art. 147 alin. 1 lit. c) pct. 2 i) din același act normativ.

Persoana responsabilă pentru corectitudinea informațiilor cuprinse în rapoartele de gestiune ale Consiliului de administrație și situațiile financiare prezentate în raportul anual 2020 este domnul Gelu Stan, în calitate de Președinte al Directoratului, acesta fiind și persoana semnatară a respectivului raport.

În temeiul art. 62 (devenit art. 64 după renumerotare și republicare), art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3 (în prezent art. 146 alin. 1 lit. a) pct. 3), art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) (în prezent prevederile art. 147 alin. 1 lit. c) pct. 2 i) din Legea nr. 24/2017 și art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară și a hotărârii Consiliului ASF adoptate în ședința din data de 08.12.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

**PENTRU  
CONFORMITATE**

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

## DECIZIE

Art. 1. Se sancționează dl. Gelu Stan, în calitate de Președinte al Directoratului societății VES S.A., [REDACTED] cu  
[REDACTED] AVERTISMENT.

Art. 2. Cu drept de contestație la A.S.F. în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie este comunicată domnului Gelu Stan și societății VES S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, pe website-ul A.S.F. la secțiunea Piața de capital/Sanctiuni și pe website-ul B.V.B., în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, republicată.

Art. 4. Decizia nr. ~~1559~~ / 13.12.2021... intră în vigoare la data comunicării ei persoanei vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei pe website-ul B.V.B. și al A.S.F.

p. PREȘEDINTE  
Nicu MARCU

*Nicu Marcu*



*[Signature]*  
**PENTRU  
CONFORMITATE**

Exemplarul 1 din 5

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

Pagina 6 din 6

DECIZIA NR. 1560/13.12.2021...

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art.6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și art. 21<sup>2</sup> alin. (1), alin. (1<sup>1</sup>) și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară,

Având în vedere următoarele:

Potrivit art. 110 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, fostul art. 93 înainte de renumerotarea și republicarea legii, „Situatiile financiar-contabile și cele privind operațiunile emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt elaborate în conformitate cu cerințele specifice aplicabile (...)”.

Totodată, în conformitate cu dispozițiile art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, „Situatiile financiare individuale prevăzute la art. 63 alin. (3) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 cuprind conturile întocmite în conformitate cu reglementările naționale ale statului membru în care este încorporat emitentul.”

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (1) din Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2) lit. a) din Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată întocmesc situațiile financiare în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Din analiza efectuată, au rezultat următoarele aspecte:

1. Ajustarea capitalului social (IAS 29)

Față de aspectele prezentate de către auditor în cadrul raportului de audit, respectiv faptul ca: *la 31 Decembrie 2020 Societatea prezintă în cadrul poziției Capital social ajustări ale capitalului social în valoare de 6,5 milioane RON pentru care nu ne-a fost pus la dispoziție un mod de calcul suport. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele ajustări care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea cu care este ajustat capitalul social conform IAS 29, prin adresa nr. SI DG 14861/26.08.2021, A.S.F. a solicitat emitentului informații suplimentare/punctul de vedere*

Exemplarul 1/4

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

 **PENTRU  
CONFORMITATE** 



în ceea ce privește modul de calcul al ajustării capitalului social (simbol cont 1028 Ajustări ale capitalului social în sumă de 6.553.181 lei).

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. SI DG 16044/14.09.2021, VES S.A. a precizat următoarele: *Am solicitat auditorului care a auditat situațiile financiare ale VES în perioada respectivă, JP Auditors & Advisors SRL, prin adresa nr. 11345 / 10.09.2021 sa ne transmită modul de calcul al ajustării Capitalului social în suma de 6,5 milioane lei. Vom reveni către dumneavoastră imediat ce primim răspunsul la solicitarea transmisă.*

Prin adresa SI DG 16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *Societatea a reconstituit la această dată calculele privind ajustarea capitalului social ce a fost realizată în anul 2012, cu ajutorul unui consultant extern.*

Față de cele sus menționate, se reține că VES S.A. era chemată să facă dovada modului de calcul al ajustării capitalului social simbol cont 1028 în sumă de 6.553.181 lei (ex: indicele prețurilor utilizat în conformitate cu IAS 29.39 b) având în vedere că a acceptat și înregistrat în contabilitate ajustarea propusă de către auditorului situațiilor financiare precedente încheiate la 31.12.2019 - JP Auditors & Advisors SRL.

În condițiile prezentate de societate, respectiv având în vedere demersurile invocate, reflectarea în mod corespunzător a ajustărilor capitalului social vor fi urmărite în cadrul următoarelor situații financiare.

## 2. Confirmări de sold pentru creanțe și datorii

Având în vedere precizările din cadrul raportului de audit: *în timpul misiunii de audit nu am primit confirmări directe de la furnizorii societății pentru suma de 450 mii RON și 200 mii RON reprezentând avansuri achitate furnizorilor. Selecțiile partenerilor au fost efectuate prin eșantionare. De asemenea, urmare a testelor efectuate am identificat prin eșantion cheltuieli aferente exercițiului 2020 reflectate în 2021, iar pentru soldul în valoare de 630 mii RON aferent Furnizori-facturi nesosite nu ne-au fost puse la dispoziție informații suport privind existența, acuratețea și completitudinea acestuia. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele ajustări care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea datoriilor comerciale și avansurilor achitate către furnizori și impactului corespunzător în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, se reține că societatea avea obligația de a dispune măsurile necesare în vederea clarificării aspectelor ce țin de avansurile achitate furnizorilor (respectiv, obținerea confirmărilor de sold la data închiderii situațiilor financiare de la partenerii de afaceri - clienți și furnizori, separat pentru părți afiliate), astfel încât auditorul să poată efectua procedurile în conformitate cu prevederile ISA 505 Confirmări externe.*

Având în vedere precizările din cadrul raportului de audit: *Societatea prezintă solduri aferente datoriilor fiscale istorice și curente achitate parțial la 31 Decembrie 2020. În Iunie 2020 ANAF a emis o Decizie prin care se menținea valabilitatea eșalonării la plata emisă în Septembrie 2018 emițând un nou grafic de eșalonare cu 39 de rate începând din Iulie 2020. În cursul exercițiului financiar 2020*

Exemplarul 1/4

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

 **PENTRU  
CONFORMITATE** 

*VES S.A. a achitat parțial datoriile curente și pe cele incluse în scadențar. Conform Fișei sintetice emise de către Administrația Fiscală Mureș în 24 Martie 2021 Societatea prezintă solduri curente și istorice neachitate, acestea nefiind reconciliate cu situațiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2020. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele ajustări care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea datoriilor fiscale și impactului corespunzător în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, se reține că societatea avea obligația de a dispune măsurile necesare în vederea asigurării posibilității efectuării reconcilierii datoriilor fiscale istorice și curente achitate parțial cu fișa sintetică emisă de către Administrația Fiscală Mureș în 24 Martie 2021.*

Ca urmare a solicitării A.S.F., prin adresa înregistrată la autoritate cu nr. SI DG 16044/14.09.2021, VES S.A. a precizat următoarele: *Societatea a demarat acțiuni în vederea investigării și corectării erorilor, prin înființarea în cadrul ei a unei echipe de audit intern, care are termen de finalizare sfârșitul anului 2021.*

Din analiza efectuată și având în vedere precizările din cadrul raportului de audit, se reține că societatea era chemată să facă demersurile în vederea:

- *obținerea confirmărilor de sold la data închiderii situațiilor financiare de la partenerii de afaceri (clienți și furnizori și separat pentru părți afiliate) și astfel auditorul să poată efectua procedurile în conformitate cu prevederile ISA 505 - Confirmări externe;*
- *reconcilierea datoriilor fiscale istorice și curente, achitate parțial, cu fișa sintetică emisă de către Administrația Fiscală Mureș în 24 Martie 2021;*
- *reconcilierea sumelor reprezentând diferența dintre datorii către personal prezentate la 31.12.2020 și lichidarea aferentă lunii decembrie în cuantum de 1,7 milioane lei.*

### 3. Recunoașterea veniturilor (IFRS 15)

Din analiza efectuată, nu au fost identificate în cadrul raportului anual informații referitoare la prevederile IFRS 15 – Contractele cu clienții, respectiv modul de recunoaștere al veniturilor conform modelului în cinci etape:

- (1) Identificarea contractului (contractelor) cu un client în conformitate cu prevederile IFRS 15.9, 15.14, 15.18-21;
- (2) Identificarea obligațiilor din contract cu prevederile IFRS 15.22, 15.23, 15.27, 15.29;
- (3) Determinarea prețului tranzacției în conformitate cu prevederile IFRS 15.47, 15.50-51, 56, B63;
- (4) Alocarea prețului tranzacției obligațiilor de performanță din contract în conformitate cu prevederile IFRS 15.79, 81, 15.60, 15.63;
- (5) Recunoașterea veniturilor atunci când entitatea îndeplinește o obligație de performanță în conformitate cu prevederile IFRS 15.105-129.

Prin adresa nr. SI DG 14861/26.08.2021 au fost solicitate emitentului informații suplimentare cu privire la modul în care societatea VES S.A. a înțeles aplicarea prevederilor IFRS 15 referitoare la recunoașterea veniturilor.

Exemplarul 1/4

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro



**PENTRU  
CONFORMITATE**



Prin adresa SI DG 16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *Societatea a demarat acțiuni în vederea investigării și corectării erorilor, prin înființarea în cadrul ei a unei echipe de audit intern, care are termen de finalizare sfârșitul anului 2021.*

Din analiza efectuată, nu au fost identificate în cadrul raportului anual informații referitoare la prevederile IFRS 15 – Contractele cu clienții, respectiv modul de recunoaștere al veniturilor conform modelului în cinci etape.

Față de cele sus menționate, apreciem că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IFRS 15 – Contractele cu clienții.

#### 4. Evaluarea imobilizărilor corporale (IAS 16)

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

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

Având în vedere precizările din cadrul raportului de audit aferent situațiilor financiare individuale întocmit la 31.12.2020, conform căruia: *imobilizările corporale de natura clădirilor și terenurilor au fost subiectul unei reevaluări efectuate de către un expert evaluator la 31 Decembrie 2018. Societatea nu a reflectat corect valorile juste și diferențele din reevaluare în situațiile financiare. În ceea ce privește diferențele din reevaluare, acestea nu au fost impozitate pe măsura utilizării și nu au fost reluate pe rezultatul reportat pe măsura scoaterii din gestiune a anumitor imobilizări corporale. Înțelegerea noastră este ca la data primei aplicări a IFRS nu au fost analizate și prezentate corect valorile diferențelor din reevaluare în situațiile financiare. Societatea nu a calculat și nu a inclus în situațiile financiare impozit amânat aferent diferențelor temporare rezultate din valorile imobilizărilor corporale; precum și precizările emitentului VES S.A. din cadrul adresei înregistrate la A.S.F. cu nr. SI DG 8394 din 18.05.2021, potrivit căroră: în principiu, corecțiile/ajustările ce se vor realiza cu privire la aspectele de mai sus, nu ar trebui să aibă impact asupra exercițiului financiar al anului 2021, am solicitat emitentului, prin adresa nr. SIDG 14861/26.08.2021 informații suplimentare precum raportul de evaluare întocmit în anul 2018 de către evaluatorul independent Napoca Business S.R.L. și modalitatea în care societatea va realiza corecțiile/ajustările menționate de către auditor cu privire la reevaluare și amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale.*

Prin adresa nr. SI DG 17103 din data de 04.10.2021, emitentul VES S.A. a comunicat A.S.F.:

- *raportul de evaluare întocmit de către evaluatorul independent Napoca Business SRL având ca dată de evaluare 31.12.2018;*
- *documentele justificative aferente înregistrării în contabilitate a cheltuielilor de dezvoltare, respectiv a imobilizărilor în curs de execuție (Centralizatorul bugetelor proiectelor de Cercetare-Dezvoltare-Inovare ale gamelor de produse Email de Sighișoara, Email Forte și Caldi;*

Exemplarul 1/4

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro



PENTRU  
CONFORMITATE



- *Facturi fiscale emise de prestatorii serviciilor de CDI;*
- *Prezentarea proiectului de CDI pentru gama de produse si a brandului Email de Sighișoara;*
- *Detalierea proiectului de CDI pentru gama EDS (plan de acțiuni, responsabili, selecție vase, materii prime, manoperă).*

Prin adresa SI DG 17103 din data de 04.10.2021, emitentul VES S.A. a menționat: *pentru a putea efectua corecțiile/ajustările menționate de către auditor cu privire la reevaluarea și amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale, respectiv corecțiile la calculul și prezentarea impozitului amânat aferent diferențelor temporare rezultate din valorile imobilizărilor corporale, Societatea va apela la un consultant extern, specialist independent, care să ne ghideze cu privire la modul de soluționare. În prezent, Societatea nu poate să exprime un mod concret de realizare a corecțiilor/ajustărilor.*

Având în vedere precizările din cadrul raportului de audit aferent situațiilor financiare individuale întocmit la 31.12.2020, precum și precizările emitentului VES S.A. din cadrul adresei nr. SI DG 17103 din data de 04.10.2021, se reține că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IAS 16 – Imobilizări corporale respectiv nu a înregistrat imobilizările corporale la valoarea justă (reevaluată), precum și diferențele rezultate din reevaluare cu impact asupra determinării impozitului amânat.

#### 5. Evaluarea stocurilor (IAS 2)

Referitor la precizarea auditorului din cadrul raportului de audit: *(..) nu ne-am putut baza pe informațiile exportate din sistemul informatic în baza căruia sunt analizate stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru posibilele ajustări care ar fi putut fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020 cu privire la valoarea stocurilor și impactului corespunzător în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, prin adresa nr. SI DG 14861/26.08.2021 s-a solicitat emitentului VES SA opinia/clarificări referitoare la procedurile de inventariere a căror desfășurare se realizează în prezența auditorului, precum și cu privire la reconcilierea valorilor stocurilor fără mișcare sau cu mișcare lentă prin procedura observării fizice și astfel prezentarea în cadrul următorului raport periodic a unor valori conforme cu situația faptică.*

Prin adresa SI DG 16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *S-a luat legătura cu furnizorul de servicii aferent programului de contabilitate financiara si de gestiune a stocurilor pentru dezvoltarea unui raport cu privire la identificarea stocurilor fără mișcare sau cu mișcare lenta. Aceste aspecte vor fi clarificate in exercițiul financiar 2021.*

Astfel, din analiza efectuată și având în vedere precizarea auditorului din cadrul raportului de audit referitoare la stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă, apreciem că emitentul era chemat să adopte măsurile care se impuneau în vederea asigurării desfășurării procedurilor de inventariere în prezența auditorului pentru a se reconcilia valorile stocurilor respective prin procedura observării fizice și prezentarea în situațiile financiare următoare a unor valori conforme cu situația faptică (procedură în conformitate cu ISA 501 – Probe de audit).

Exemplarul 1/4

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

 **PENTRU  
CONFORMITATE** 



6. Impozit amânat (IAS 12)

În urma verificărilor efectuate, astfel cum este reținut și în cadrul raportului de audit, a rezultat faptul că societatea nu a calculat și nu a inclus în situațiile financiare impozit amânat aferent diferențelor temporare rezultate din valorile imobilizărilor corporale.

Din analiza efectuată și având în vedere precizările din cadrul raportului de audit, potrivit cărora societatea nu a calculat și nu a inclus în situațiile financiare impozit amânat aferent diferențelor temporare rezultate din valorile imobilizărilor corporale, apreciem că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IAS 12 Impozit pe profit.

7. Contractele de leasing (IFRS 16)

În cadrul raportului anual, Nota 6 – Imobilizări corporale – emitentul menționează - societatea deține diferite autovehicule în baza unor contracte de leasing financiar. Duratele de leasing sunt cuprinse între 4 și 5 ani, iar proprietatea autovehiculelor revine societății la finalul contractului de leasing.

În cadrul raportului anual, Nota 8 – Datorii – emitentul prezintă ca obligații de leasing financiar la 31.12.2020 suma de 379.816 lei, respectiv 1.160.476 lei la 31.12.2019.

Cu privire la informațiile prezentate în cadrul raportului anual 2.1.2. Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de furnizat - IFRS 16 “Contracte de leasing” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date). În acest sens precizăm că standardul IFRS 16 se aplică începând cu data de 01.01.2019, și nu începând cu 01 ianuarie 2021 sau ulterior, cum s-a reținut în raport.

Pe de altă parte, din analiza efectuată nu au fost identificate informațiile prevăzute de referențialul internațional de raportare financiară IFRS 16.47-60A.

Prin adresa nr. SI DG 14861/26.08.2021 s-au solicitat emitentului informații suplimentare cu privire la modalitatea în care VES S.A. a înțeles aplicarea standardului IFRS 16 Contracte de leasing punctele 47-60A.

Prin adresa SI DG 16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *Societatea a demarat acțiuni în vederea investigării și corectării erorilor, prin înființarea în cadrul ei a unei echipe de audit intern, care are termen de finalizare sfârșitul anului 2021.*

Astfel, din analiza efectuată a rezultat faptul că societatea nu a comunicat informații privind leasingul în conformitate cu prevederile IFRS 16 leasing punctele 47-60A.

Față de cele sus menționate, se reține că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IFRS 16 leasing punctele 47-60A.

Exemplarul 1/4

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

**PENTRU  
CONFORMITATE**

8. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli - litigii (IAS 37)

În nota contabilă 17 - provizioane pentru riscuri și cheltuieli - în cadrul punctului - (a) *concedii neefectuate* respectiv b) *alte obligații*, emitentul precizează: *nu este cazul.*

Provizioane pentru litigii nu au fost constituite însă din analiza efectuată în cursul anului 2020 au fost efectuate 15 raportări privind litigiile.

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. SI/DG/16044/14.09.2021 VES S.A. a comunicat următoarele: *Societatea a demarat acțiuni în vederea investigării și corectării erorilor, prin înființarea în cadrul ei a unei echipe de audit intern, care are termen de finalizare sfârșitul anului 2021.*

Față de cele sus menționate, se reține că societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IAS 37 – Provizioane, datorii contingente și active contingente, în ceea ce privește prezentarea în situațiile financiare a informațiilor privind litigiile sau a provizioanelor pentru litigii constituite.

Se reține faptul că argumentele și intenția exprimată generic cu privire la anumite demersuri invocate de societate ca posibile soluții pentru asigurarea conformității situațiilor financiare nu sunt de natură a crea premisele încadrării în obligațiile de conformitate cu cadrul IFRS într-un interval de timp predictibil.

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (9) lit. a) și f) din Legea nr. 24/2017, republicată,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară și a hotărârii Consiliului ASF adoptate în ședința din data de 08.12.2021, **Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea**

### DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina Directoratului VES S.A. obligația de a întreprinde măsurile ce se impun în vederea asigurării conformității situațiilor financiare aferente exercițiului 2021 cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, respectiv înregistrarea valorii juste a imobilizărilor corporale (IAS 16) în urma reevaluării, precum și a impozitului amânat (IAS 12), prezentarea contractelor cu clienții în conformitate cu prevederile IFRS 15, prezentarea contractelor de leasing în conformitate cu prevederile IFRS 16, prezentarea stocurilor în conformitate cu prevederile IAS 2, prezentarea provizioane pentru riscuri și cheltuieli în conformitate cu prevederile IAS 37.

Art. 2. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea deciziei.

Exemplarul 1/4

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

 **PENTRU  
CONFORMITATE**

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată VES S.A., și se publică în Buletinul A.S.F., în formă electronică, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, republicată și se transmite B.V.B. în vederea publicării pe website-ul propriu.

Art. 4. Decizia nr. *1560/13-19.2021*.... intră în vigoare la data comunicării ei persoanei vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei pe website-ul B.V.B. și al A.S.F.

PREȘEDINTE  
Nicu MARCU  
*A. or s. orlu*



Exemplarul 1/4

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București  
Tel: +4021.659.62.79., Fax: +4021.659.60.51  
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

*ASF*  
**PENTRU  
CONFORMITATE** *[Signature]*