

DECIZIA NR. 238/04.03.2022

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. 21² alin. (1), alin. (1¹) 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, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit art. 110 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (fost art. 93 înainte de renumerotarea și republicarea legii), *situațiile 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, *situațiile 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.*

Potrivit dispozițiilor art. 1 alin. (1) din Ordinul ministrului finanțelor 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) la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.*

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2) lit. a) din Ordinul ministrului finanțelor 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 de tip focusat cu interacțiune asupra conformității situațiilor financiare cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aferente exercițiului financiar 2020 întocmite de societatea ELECTROARGEȘ S.A., respectiv a opiniei cu rezerve exprimate de către auditorul financiar asupra situațiilor financiare individuale și consolidate aferente acestui exercițiu financiar, au rezultat următoarele aspecte:

1. Fondul comercial – IFRS 3 și IAS 36

În urma analizei efectuate rezultă faptul că fondul comercial a fost determinat ca diferență între valoarea la preț de cumpărare a titlurilor de participare (cost de achiziție) și valoarea lor nominală.

În ceea ce privește recunoașterea fondului comercial la data achiziției, IFRS 3.32 prevede că *Dobânditorul trebuie să recunoască fondul comercial la data achiziției, evaluat drept valoarea cu care suma de la litera (a) depășește suma de la litera (b) de mai jos:*

(a) *totalul dintre:*

- (i) *contravaloarea transferată evaluată în conformitate cu prezentul IFRS, care prevede în general utilizarea valorii juste de la data achiziției (a se vedea punctul 37);*

- (ii) valoarea oricăror interese care nu controlează deținute în entitatea dobândită, evaluate în conformitate cu prezentul IFRS¹; și
- (iii) într-o combinație de întreprinderi realizată în etape (a se vedea punctele 41 și 42), valoarea justă de la data achiziției a participației în capitalurile proprii deținute anterior de către dobânditor în entitatea dobândită.

(b) valorile nete de la data achiziției ale activelor identificabile dobândite și datoriilor asumate evaluate în conformitate cu prezentul IFRS².

În ceea ce privește evaluarea ulterioară a fondului comercial, acesta trebuie testat anual pentru depreciere, conform IAS 36.10 litera b), *chiar dacă nu există niciun indiciu al deprecierei, entitatea (...)trebuie să testeze anual, pentru depreciere, fondul comercial dobândit dintr-o combinație de întreprinderi.*

Față de această situație, societatea Electroargeș S.A. era chemată să facă aplicarea standardului IFRS 3 și anume IFRS 3.18, IFRS 3.19, IFRS 3.32 în situațiile sale consolidate, începând cu data dobândirii controlului la filialele sale, dar și testarea pentru depreciere conform IAS 36.10 litera b) și, înregistrarea unei ajustări de depreciere, după caz.

2. Investiții în entitățile asociate – IAS 28

Din analiza efectuată reiese faptul că:

- deținerile la Braiconf SA (procent de control de 26,34% la 31.12.2020) au fost evaluate în cadrul situațiilor financiare consolidate la 31.12.2020 la valoarea de 5.429.087 lei (reprezentând valoarea justă la 31.12.2020, conform IFRS 13, nivel 1)
- deținerile la Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin (procent de control de 28,85% la 31.12.2020) au fost evaluate în cadrul situațiilor financiare consolidate la 31.12.2020 la valoarea de 60.332 lei (reprezentând, conform adresei de răspuns nr. RG/30577/11.10.2021, *ultimul preț de tranzacționare publicat pe BVB la 31.12.2019 cât și la 31.12.2020.*)
- deținerile la Mobila Rădăuți SA (procent de control de 43,11% la 31.12.2020) au fost evaluate în cadrul situațiilor financiare consolidate la 31.12.2020 la valoarea de 3.528.562 lei, reprezentând costul de achiziție, potrivit adresei nr. RG/30428/19.10.2020).

Astfel grupul Electroargeș SA era chemat să includă în consolidare, prin metoda punerii în echivalență, societățile Braiconf SA Brăila, Mobila Rădăuți SA și Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin.

Potrivit standardului IAS 28.3, prin metoda punerii în echivalență *investiția este inițial recunoscută la cost și ajustată ulterior în funcție de modificările post-achiziționare în cota investitorului din activele nete ale entității în care a investit. Profitul sau pierderea investitorului include cota sa din profitul sau pierderea entității în care a investit, iar alte elemente ale rezultatului global includ cota investitorului din celelalte elemente ale rezultatului global al entității în care a investit.*

¹ IFRS 3.19 Pentru fiecare combinație de întreprinderi, **componentele intereselor care nu controlează deținute în entitatea dobândită** care reprezintă participații actuale în capitalurile proprii și conferă deținătorilor lor dreptul la o parte proporțională din activele nete ale entității în cazul lichidării, trebuie să fie evaluate, la data achiziției, de către dobânditor:

(a) fie la valoarea justă; sau

(b) fie la partea proporțională a participației actuale în capitalurile proprii din sumele recunoscute ale activelor nete identificabile ale entității dobândite.

Toate celelalte componente ale intereselor care nu controlează trebuie evaluate la valoarea lor justă la data achiziției cu excepția cazului în care IFRS-urile impun o altă bază de evaluare.

² IFRS 3.18. Dobânditorul trebuie să evalueze activele identificabile dobândite, precum și datoriile asumate **la valorile juste de la data achiziției lor.**

Mai mult, în conformitate cu prevederile IAS 28.41A, *investiția netă în entitatea asociată sau în asocierea în participație este depreciată și sunt suportate pierderi din depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective ale faptului că deprecierea este rezultatul unui sau al mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a investiției nete (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”), și dacă acel eveniment (sau acele evenimente) care ocazionalizează pierderi are (au) un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale investiției nete care poate fi estimat în mod fiabil. (...). Dovezile obiective că un activ financiar sau un grup de active este depreciat includ informații care pot fi observate, care intră în atenția deținătorului activului, despre următoarele evenimente care ocazionalizează pierderi:*

- (a) dificultatea financiară semnificativă a entității asociate sau a asocierii în participație;*
- (b) o încălcare a contractului, de exemplu, neîndeplinirea obligațiilor de plată de către entitatea asociată sau asocierea în participație;*
- (c) entitatea, din motive economice sau juridice legate de dificultățile financiare în care se află entitatea asociată sau asocierea în participație, îi acordă entității asociate sau asocierii în participație o concesiune pe care altminteri entitatea nu ar lua-o în considerare;*
- (d) devine probabil că entitatea asociată sau în asocierea în participație va intra în faliment sau în altă formă de reorganizare financiară; sau*
- (e) dispariția unei piețe active pentru investiția netă din cauza dificultăților financiare ale entității asociate sau ale asocierii în participație.*

Față de această situație, pentru evaluarea deținerilor în entitățile asociate, grupul Electroargeș S.A. era chemat să aplice prevederile standardului IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație.

3. Contracte de leasing - IFRS 16

Având în vedere analiza efectuată cu privire la contractele de leasing potrivit cărora la data de 31.12.2020 valoarea totală a datoriilor de leasing a fost de 7.997.685 lei, în cadrul Notei 18 datoriile de leasing fiind de 420.796 lei iar drepturile de utilizare fiind în valoare de 395.901 lei,
- prevederile IFRS 16.24³, IFRS 16.26⁴ și IFRS 16.47 litera a)⁵, care solicită, printre altele, prezentarea în situația poziției financiare sau în note a activelor aferente dreptului de utilizare,

³Potrivit IFRS 16.24, *costul activului aferent dreptului de utilizare trebuie să includă:*

- (a) valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing, conform descrierii de la punctul 26;*
- (b) orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării sau înainte de această dată, minus orice stimulente primite în cadrul contractului de leasing;*
- (c) orice costuri directe inițiale suportate de către locatar; și*
- (d) o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar pentru demontarea și îndepărtarea activului suport, pentru restaurarea locului în care este localizat acesta sau pentru aducerea activului suport la condiția impusă în termenii și condițiile contractului de leasing, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor. Locatarul își asumă obligația pentru aceste costuri fie la data începerii derulării, fie ca urmare a folosirii activului suport pe parcursul unei anumite perioade.*

⁴ Potrivit IFRS 16.26, *la data începerii derulării, un locatar trebuie să evalueze datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing trebuie actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, locatarul trebuie să utilizeze rata marginală de împrumut a locatarului.*

⁵ Potrivit IFRS 16.47 litera a), *un locatar trebuie să prezinte fie în situația poziției financiare, fie în note:*

- (a) activele aferente dreptului de utilizare separat de alte active. Dacă un locatar nu prezintă separat activele aferente dreptului de utilizare în situația poziției financiare, locatarul trebuie:*
 - (i) să includă activele aferente dreptului de utilizare la același element-rând ca cel la care ar fi fost prezentate activele suport dacă acestea ar fi fost proprii; și*
 - (ii) să prezinte care elemente-rând din situația poziției financiare includ acele active aferente dreptului de utilizare.,*

- precizările formulate de societatea Electroargeș S.A. din care rezultă faptul că au fost prezentate parțial, exclusiv în notele explicative, active aferente dreptului de utilizare și anume cele rezultate din contractele de închiriere,

societatea Electroargeș S.A. era chemată să aplice prevederile standardului IFRS 16 cu privire la contractele de leasing, respectiv să aplice:

- **pentru recunoaștere și evaluare, paragrafele IFRS 16.24, 26 și 36,**
- **pentru prezentarea în situațiile financiare, informații despre activele deținute în leasing (pe clase de active) în conformitate cu IFRS 16.47, informații despre cheltuielile aferente contractelor de leasing în conformitate cu IFRS 16.53, precum și alte informații relevante potrivit IFRS 16.59-60.**

4. Stocuri – IAS 2

Din analiza efectuată asupra informațiilor publicate în situațiile financiare la 31.12.2020 privind stocurile, având în vedere precizările auditorului BDO Audit SRL exprimate în cadrul rapoartelor de audit aferente situațiilor financiare individuale și consolidate la 31.12.2020 (paragrafele 7 și respectiv 9 din Baza pentru opinia cu rezerve) precum și din informațiile transmise de societatea ELECTROARGEȘ S.A. (adresa de răspuns nr. RG/30577/11.10.2021) rezultă că:

A. societatea nu a făcut aplicarea paragrafului IAS 2.36 în cadrul situațiilor financiare individuale și consolidate la 31.12.2020, în special:

(...) (e) valoarea oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor, recunoscută drept cheltuială în cursul perioadei, în conformitate cu punctul 34;

(f) valoarea oricărei reluări a oricărei reduceri a valorii contabile care este recunoscută drept reducere a valorii stocurilor, recunoscută drept cheltuială pe parcursul perioadei, în conformitate cu punctul 34;

(g) circumstanțele sau evenimentele care au condus la reluarea unei reduceri a valorii contabile a stocurilor în conformitate cu punctul 34; și

(h) valoarea contabilă a stocurilor gajate în contul datoriilor.

respectiv nu a prezentat în cadrul Notei 14. Stocuri valoarea deprecierei stocurilor (constituire ajustări de stocuri, respectiv anulare/reluare la venituri ajustări de depreciere) și informații privind stocurile gajate în contul datoriilor.

B. stocurile au fost supraevaluate la 31.12.2020.

În acest sens se impune înregistrarea unei ajustări suplimentare de depreciere a stocurilor, pentru a face aplicarea paragrafului IAS 2.9, respectiv *stocurile trebuie evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.*

Față de această situație, societatea Electroargeș SA era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a dispozițiilor IAS 2.36 și IAS 2.9, asigurând premisele necesare pentru realizarea misiunii de audit în bune condiții (accesul auditorului la informațiile necesare pentru realizarea procedurilor de audit specifice privind testarea valorii realizabile nete a stocurilor) și:

- **să prezinte în mod corespunzător valoarea deprecierei stocurilor (constituire ajustări de stocuri, respectiv anulare/reluare la venituri ajustări de depreciere) și informații privind stocurile gajate în contul datoriilor și**
- **să înregistreze ajustări suplimentare de depreciere a stocurilor**

În conformitate cu prevederile art. 61 din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 63 din Legea nr. 24/2017 republicată), „(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”.

(4) Dacă emitentul întocmește atât situații financiare individuale, cât și consolidate, acestea sunt puse la dispoziția publicului.

Potrivit dispozițiilor art. 62 din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 64 din Legea nr. 24/2017 republicată) „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 (în prezent art. 64 din Legea nr. 24/2017 republicată).

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 cu amendă în conformitate cu prevederile art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) (în prezent 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 Constantin Ștefan, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație, acesta fiind și persoana semnatară a respectivelor documente.

În temeiul art. 64 (fost art. 62), art. 146 alin. (1) lit. a) pct. 3 (fost art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3), art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) (fost art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) din Legea nr. 24/2017), art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Notei Direcției Generale-Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 02.03.2022,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează domnul Constantin Ștefan, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație al societății ELECTROARGEȘ S.A. (), cu amendă în valoare de 16.400 lei.

Art. 2. Amenda se va achita la Primăria Municipiului Galați- Direcția Impozite și Taxe Locale, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din statutul C.N.V.M. aprobat prin O.U.G. nr. 25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare – Direcția Generală.

Art. 3. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. 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. 5. Prezenta decizie este comunicată domnului Constantin Ștefan și societății ELECTROARGEȘ 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. la pagina emitentului ELECTROARGEȘ S.A., în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 6. Decizia nr. 238/04.03.2022 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