

RAPORT ANUAL

în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022

Data raportului: 24.03.2023

Denumirea societății comerciale: SC ARMAX GAZ SA

In reorganizare judiciara, In judicial reorganization, en redressement

Sediul social: Mediaș Str. Aurel Vlaicu nr. 35A, jud. Sibiu

Nr. de telefon/fax: 0269-845.864

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 803727

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/127/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile emise: sistemul alternativ de tranzactionare ATS categoria AeRO base

Capitalul social subscris și vărsat: 61.417.980 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni comune emise în formă dematerializată și tranzacționabile.

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale;

Activitatea principală (cod CAEN 2511) a societății o reprezintă fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice, în special echipamente de petrol și gaze.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

Societatea a fost înființată în anul 1921 ca o componentă a Centralei Gazului Metan Mediaș, fiind înregistrată la Registrul Comerțului din anul 1991. În anul 1996 a parcurs etapa de privatizare în masă, urmând ca în anul 2000 să devină o societate cu capital privat integral autohton.

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

În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de fuziuni, divizări, achiziții sau alte modificări patrimoniale ale societății.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

Societatea a înregistrat intrări de active imobilizate de natură corporală și necorporală în valoare brută de 1.192.632 lei, materializate în:

- terenuri - 0 lei,
- construcții - 40.698 lei,
- instalații tehnice - 830.495 lei,
- licențe - 0 lei,
- avansuri și imobilizări în curs - 321.439 lei.

Leșurile de active corporale în 2022 au fost în valoare de 528.297 lei, prin casare astfel:

- terenuri - 0 lei
- construcții - 0 lei;
- instalații tehnice - 528.297 lei;
- mobilier, birotică - 0 lei;
- avansuri și imobilizări în curs - 0 lei

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Aferent exercițiului financiar 2022, societatea a înregistrat un rezultat din exploatare concretizat în profit în valoare de 747.262 lei.

Evoluția cheltuielilor din exploatare a fost una nefavorabilă, în sensul creșterii acestora cu 116,94 % față de aceeași perioadă (ajungând de la valoarea de 18.064.400 lei la valoarea de 39.189.785 lei).

Cifra de afaceri înregistrată de societate la 31.12.2022 este de 32.401.848 lei, în descreștere cu 20.843.624 lei față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce în termeni relativi reprezintă o creștere cu 183.36 % . Veniturile din activitatea de bază au înregistrat o cifră de 39.937.147 lei datorată producției vândute și a celei în curs de execuție.

În ceea ce privește activitatea financiară, societatea a înregistrat venituri financiare în valoare de 18.965 lei, și cheltuieli aferente acestei activități în valoare de 79.449 lei. Pe fondul acestor evoluții, la 31.12.2022 societatea a înregistrat o pierdere din această activitate, de 60.484 lei. Aceste deprecieri se datorează dobanzilor plătite aferente creditelor restante.

La data bilanțului societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli din activitatea extraordinară.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

a) **profitul exercițiului curent:** 686.778 lei;

b) **cifra de afaceri netă:** 32.401.848 lei;

c) **export:** Societatea este prezentă majoritar pe piața internă, având însă colaborări și pe piața externă;

d) **elemente de costuri:** costul bunurilor vândute s-a ridicat la valoarea de 33.262.708 lei (în creștere cu 94.98 % față de perioada precedentă) și se compune din următoarele:

- cheltuieli aferente activității de bază: 24.770.713 lei ;
- cheltuieli indirecte de producție: 8.491.995 lei .

e) **cota de piață deținută:** S.C. Armax Gaz S.A. este o companie de tradiție , cu o vastă experiență în producerea aparaturii și echipamentului destinat industriei gazului metan și petrolului, deținând o cotă semnificativă din această piață.

f) **lichiditate:** la data bilanțului, indicatorul lichidității curente are valoarea de 68,62 %, conferind un grad de incertitudine privind acoperirea datoriilor curente pe seama activelor circulante (valoarea recomandată este 200%). Indicatorul lichidității imediate este de 43,79%, ceea ce semnifică capacitatea societății de a-și achita datoriile curente din lichiditățile și creanțele existente imediat în proporție de 43.79 %, o creștere față de anul anterior când procentul era de 12%.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție: **societatea activează majoritar pe piața autohtonă;**
- b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani.

	2020	2021	2022
Cifra de afaceri	21.346.259 (100%)	11.435.002 (100%)	32.401.848 (100%)
- din vanzarea mărfurilor	1.455.092 (6,82%)	26.229 (0.23%)	132.340 (0.41%)
- producția vândută	19.891.167(93,18%)	11.408.773(99,77%)	32.268.840 (99,59%)

Producția s-a realizat structurată pe grupe denumite generic echipamente pentru petrol și gaze. Grupa de confecții metalice, împreună cu lucrările executate pe locațiile clienților cu construcții și montaj, dețin peste 90% din totalul producției realizate.

c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Pentru perioada următoare, societatea nu are în vedere proiectarea de noi produse, însă se are în vedere nevoia de dezvoltare continuă a societății, pentru obținerea de produse competitive pe piața europeană, precum și localizarea unor noi piețe de desfacere pe plan extern.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială (surse indigene, surse import).

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Stocuri	Valoare (lei)
Materii prime și materiale consumabile	2.860.574
Producția în curs de execuție	2.889.573
Produse finite și mărfuri	894.480
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	1.425.094

În perioada analizată, aprovizionarea cu materii prime și materiale necesare unei bune desfășurări a activității, s-a realizat în baza contractelor cu furnizori din România.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

În perioada analizată, s-au înregistrat creșteri la nivelul producției vândute și a cifrei de afaceri.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Domeniul de activitate al societății care presupune condiții de lucru specifice industriei gazeifere și petroliere, coroborată cu seriozitatea, calitatea și competitivitatea prețurilor, îi asigură societății o stabilitate a poziției câștigate în timp pe piață.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății;

Societatea deține un portofoliu relativ extins de clienți astfel încât nu se ridică problema dependenței față de un singur client sau un grup de clienți a căror pierdere ar putea influența negativ și în mod semnificativ veniturile din activitatea de bază.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajați/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă:

Societatea dispune de personal calificat pentru realizarea activității curente. La data bilanțului societatea înregistrează un număr de 189 angajați, cu următoarea defalcare:

- ✓ Directori – 10 persoane;
- ✓ Șefi secție – 2 persoane;

- ✓ Personal administrativ – 40 persoane;
- ✓ Muncitori – 137 persoane.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi:

În cadrul societății nu există elemente de natură conflictuală în relațiile dintre manageri și angajați.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Societatea continuă dezvoltarea politicii privind protecția mediului în contextul cerințelor directivelor europene.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare:

În perioada de raportare, conform datelor preluate din bilanțul societății, nu au fost constatate active imobilizate de natură necorporală reprezentând cheltuieli asociate activității de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow:

În ceea ce privește riscul de credit, societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a societății la riscul unor creanțe neincasabile. La sfârșitul exercițiului financiar societatea mai avea de rambursat din contractul cu Banca Transilvania suma de 446.738,17 lei din creditele pe termen scurt și suma de 518.592,34 lei din creditul pe termen mediu obținut de la Banca OTP.

Societatea nu a neglijat evaluarea riscului de credit.

Riscul de lichiditate este ținut permanent sub control.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului:

Societatea nu a apelat la instrumente de protejare împotriva riscului valutar sau riscului ratei dobânzii.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior:

Printre evenimentele sau factorii de incertitudine care afectează sau ar putea afecta gradul de lichiditate a societății pot fi amintiți:

- Situații conjuncturale neprevăzute, cu potențiale efecte negative asupra asigurării continuității activității operaționale, precum: vreme nefavorabilă, calamități naturale, incendii, etc.

b) prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Achizițiile de active imobilizate corporale și necorporale nu s-au realizat datorită lipsei de fonduri banesti.

c) prezentarea și analiza evenimentelor tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Nu este cazul.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Societatea este amplasată în partea de E, NE a municipiului Medias.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Gradul de uzură al proprietăților deținute de societate nu ridică probleme semnificative asupra desfășurării activității.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Activele corporale sunt în patrimoniul societății, contabilizate pe baza titlurilor de proprietate obținute. Proprietățile sunt înscrise în Cartea Funciară și sunt ipotecate în favoarea băncilor pentru împrumuturile contractate.

Nu există probleme referitoare la dreptul de proprietate asupra activelor corporale deținute de societate.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Acțiunile emise de societate se tranzacționează în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de BURSA DE VALORI BUCUREȘTI BUCHAREST STOCK EXCHANGE.

Evidența acționarilor este ținută de SC Depozitarul Central S.A. București. La data de 31.12.2022, structura acționariatului este următoarea :

Acționari	% din capitalul social	Numar acțiuni
SC Drilling Equipment SRL	58,2945%	3.580.332
Alți acționari	41,7055	2.561.466

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Societatea are intenția de a recupera pierderile acumulate din profiturile realizabile în anii următori și de a menține fondurile proprii existente.

În ultimii 3 ani nu au fost calculate, repartizate sau plătite dividende.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea nu deține filiale care să raporteze.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

În perioada de raportare societatea nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale:

Conducerea societății este asigurată de Paul-Cristian Hodis în calitate de administrator special.

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între conducere și terțe persoane.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Conducerea executivă și operațională a activității societății este asigurată de:

- Paul-Cristian Hodis – administrator special

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între conducerea executivă și terțe persoane.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

Analiza situației economico-financiare a societății, comparativ cu perioada de raportare precedentă și cu situația existentă la începutul exercițiului, vizează următoarele aspecte:

a) Elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

√ Elemente de active care reprezintă cel puțin 10 % din valoarea totală a activelor:

Denumire indicator	La 31.12.2021 lei	Pondere în total (%)	La 31.12.2022 lei	Pondere în total (%)	Variație (+/-) lei
Active imobilizate	16.788.272	68,39 %	16.646.165	42,74%	-143.107
Active circulante	7.758.349	31,61 %	22.296.103	57,26%	14.537.754
Total active	24.546.621		38.942.268		14.395.647

Această situație relevă o creștere a activelor totale cu 14.395.647 lei de la 24.546.621 lei, valoare înregistrată la data de 31.12.2021, la valoarea de 38.942.268 lei înregistrată la data de 31.12.2022. Se poate constata o diminuare a ponderii activelor imobilizate și o creștere a activelor circulante în totalul activelor.

√ Elemente de active imobilizate care depășesc 10% din valoarea totală a activelor imobilizate:

Denumire indicator	La 31.12.2021 lei	Pondere în total %	La 31.12.2022 lei	Pondere în total %	Variație (+/-) lei
Active imobilizate corporale	16.612.046	98,95%	16.513.870	99,22%	-98.176
Total active imobilizate	16.788.272	-	16.646.165	-	-142.107

Se observă o diminuare a activelor imobilizate cu 142.107 lei, pe seama reducerii imobilizărilor corporale. În categoria activelor imobilizate, ponderea majoritară o dețin imobilizările corporale care au cunoscut o depreciere față de perioada de raportare precedentă, datorită casarilor de active.

√ Elemente de active circulante care depășesc 10% din valoarea totală a activelor circulante:

Denumire indicator	31.12.2021 lei	Pondere în total (%)	31.12.2022 lei	Pondere în total (%)	(+/-) lei
Creanțe	2.037.632	26,26 %	13.812.373	61,95%	11.774.741
Stocuri	5.493.874	70,82 %	8.069.722	36,19%	2.575.848
Casa și conturi la bancă	226.843	2,92 %	414.008	1,86%	187.165
Total active circulante	7.758.349		22.296.103		14.537.754

Creșterea volumului activelor circulante, în sumă absolută de 14.537.754 lei, este rezultatul creșterii i valorilor elementelor de creanțe, stocuri și lichidități, preponderent a creanțelor cu 11.774.741 lei.

√ Elemente de numerar și disponibilități lichide:

Denumire indicator	La 31.12.2021 Lei	La 31.12.2022 Lei	(+/-) lei
Casa și conturi la bănci	226.843	414.008	187.165

În cadrul elementelor de numerar, se observă o creștere în valoare de 187.165 lei, față de începutul anului 2022.

√ Situația activelor și pasivelor curente ale societății:

Denumire indicator	La 31.12.2021 Lei	La 31.12.2022 Lei	(+/-) lei
Active circulante	7.758.349	22.296.103	14.537.754
Datorii ce trebuie plătite în termen de un an	18.265.151	32.490.271	14.225.121

Se constată o creștere a datoriilor curente față de perioada de referință în valoare de 14.225.121 lei. Gradul de lichiditate generală a societății a crescut la nivelul de 0,69 fata de anul anterior (0,42), dar se situează sub limitele normale (valoarea recomandată este 2).

√ Situația datoriilor societății se prezintă astfel:

Denumire indicator	La 31.12.2021 lei	La 31.12.2022 lei	(+/-) lei
Datorii ce trebuie plătite în termen mai mare de un an	672.615	0	-672.615
Datorii ce trebuie plătite în termen de un an	18.265.151	32.490.271	14.225.120
Total datorii	18.937.766	32.490.271	13.552.505

Descreșterea reflectată în contul datoriilor pe termen lung o reprezintă diminuarea datoriilor la bănci și furnizori care au fost prezentate pe larg în notele explicative ale situațiilor financiare.

√ Total active și pasive:

Denumire indicator	La 31.12.2021 lei	La 31.12.2022 lei	(+/-) Lei
Total active	24.546.621	38.942.268	14.395.647
Total pasive	24.546.621	38.942.268	-14.395.647

Rata de solvabilitate patrimonială a societății, a înregistrat o scădere de la 20,80% la 14,87%. Este calculată ca raport între capitalurile proprii și totalul pasivelor, pragul minim acceptat fiind de 30%, și reflectă gradul de acoperire a datoriilor pe termen scurt, mediu și lung din capitalul propriu al societății analizate.

Viteza de rotație a stocurilor exprimă numărul de zile de stocare a materiilor prime și a materialelor. Valoarea acestui indicator este de 65 zile fapt care indică necesitatea unei gestionări mai eficiente a resurselor investite în active curente de natura stocurilor. Totuși, trebuie menționat că valoarea acestui indicator este puternic influențată de domeniul de activitate al societății.

Indicatorul gradului de îndatorare arată limita până la care firma este finanțată din alte surse decât fondurile proprii. Se calculează ca raport între valoarea capitalului împrumutat pe termen lung și valoarea capitalului propriu. La sfârșitul perioadei de raportare, acest indicator avea o valoare de 0 %.

Contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioane de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividende declarate și plătite;

Comparativ cu situația existentă la sfârșitul anului de raportare anterior, la 31.12.2022 analiza principalilor indicatori de performanță financiară a societății se prezintă astfel:

Denumire indicator	La 31.12.2021 lei	La 31.12.2022 lei
Cifra de afaceri	11.435.002	32.401.848
Venituri din exploatare	12.637.391	39.937.047
Cheltuieli cu personalul	7.754.282	11.009.056
Cheltuieli de exploatare	18.202.322	39.189.785
Rezultat din exploatare	-5.427.009	747.262
Venituri financiare	18.133	18.965
Cheltuieli financiare	137.922	79.449
Rezultatul financiar	-119.789	-60.484
Venituri totale	12.655.524	39.270.474
Cheltuieli totale	18.202.322	39.270.474
Impozit pe profit	0	0
Rezultat net	-5.546.798	686.778

√ Situația vânzărilor nete și a veniturilor brute:

Denumire indicator	La 31.12.2021 Lei	La 31.12.2022 lei	(+/-) lei
Vânzări nete	11.435.002	32.401.848	20.966.846

Rezultatul societății la nivelul activității de exploatare, este profit de 746.022 lei.

Cifra de afaceri înregistrată de S.C. Armax Gaz S.A. la 31.12.2022 este de 32.401.848 lei, în creștere cu 20.966.846 lei față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce în termeni relativi reprezintă o creștere cu 183.36 %.

La nivelul activității de finanțare, societatea a înregistrat o diminuare la nivelul cheltuielilor financiare, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, concretizându-se la sfârșitul perioadei analizate într-o pierdere de 60.484 lei.

Societatea a apelat la aceleași principii și politici ca și în anii trecuți în raport cu provizioanele majorate sau reluate la venituri.

Profitul net aferent perioadei de raportare se va repartiza pentru recuperarea pierderilor anilor precedenți conform raportului administratorului special.

Specificăm că, situațiile financiare în baza cărora s-a realizat prezentul raport sunt neconsolidate.

b) Cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;

Disponibilitățile bănești ale societății au înregistrat la data de 31.12.2022 o creștere a volumului lor față de aceeași perioadă a anului anterior în termeni procentuali cu 82.51%.

La data de 31.12.2022, societatea înregistrează obligații restante față de bugetul de stat, bugetele locale, bugetul asigurărilor sociale și față de furnizori. În luna decembrie 2021 s-a aprobat prelungirea planului de reorganizare pe o perioadă de 12 luni, ultima rata fiind în 31.03.2023. Pe perioada reorganizării s-au făcut plăți trimestriale către acești creditori conform planului.

Concluzii

În baza analizelor efectuate în prezentul raport, societatea a exploatat resursele financiare, materiale și umane într-o manieră eficientă având în vedere conjunctura economică din ultimii doi ani.

- Capitalurile proprii au cunoscut o creștere ținând cont de rezultatul activității societății pe parcursul exercițiului financiar 2022, care s-a concretizat într-un profit în valoare de 686.778 lei.
- Nivelul indicatorilor de lichiditate, risc și activitate aferente exercițiului financiar încheiat, reflecta un risc mai puțin semnificativ pentru viitorul societății față de perioada precedentă.

Subliniem faptul că situațiile financiare, în baza cărora a fost realizat prezentul raport, au fost auditate de Bucata Simona Diana- Auditor Financiar

Semnături

Administrator special,

Paul-Cristian Hodis



Sef Departament Contabil

Popa Mihaela Elena

