

Catre:

Autoritatea de Supraveghere Financiara
In atentia Directiei Monitorizare
In atentia Compartimentului redactare-editare

Bursa de Valori Bucuresti

RAPORT CURENT

intocmit in baza Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Regulamentului nr.5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Data raportului: **18.12.2020**

Denumirea entităţii emitente: **ARMAX GAZ S.A. MEDIAŞ**

(in reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement)

Sediul social: **MEDIAŞ, STR. AUREL VLAICU NR. 35A, SIBIU**

Numărul de telefon/fax: **0269 845.864(956)** e-mail: office@armaxgaz.ro

Codul fiscal **RO 803727**

Număr de ordine în Registrul Comerţului: **J32/127/1991**

Capital social subscris și vărsat: **61.417.980 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori Bucuresti – AeRO

Societatea **ARMAX GAZ S.A.** prezinta investitorilor Raportul privind evolutia societatii in perioada de reorganizare, precum si premisele consolidarii activitatii acesteia.

ARMAX GAZ S.A.
Administrator special,
Popa Vasile-Eugen

Administrator judiciar,
CITR Filiala Sibiu SPRL





ARMAX GAZ

GAS & OIL EQUIPMENT

Denumirea societatii : **S.C. ARMAX GAZ S.A. Medias**

Sediul social : **Medias, str. Aurel Vlaicu 35A**

Numar telefon : **0260/845.864.** Numar fax: **0269/845.956**

Email : **office@armaxgaz.ro**

Numar si data inregistrarii la Oficiul Reg.Comertului : **J32/127/1991**

Cod de inregistrare fiscala : **CIF RO 803727**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori Bucuresti – categoria AeRO

Capital social subscris si varsat : **61.417.980 lei**

I. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

1.1 Descrierea activitatii de baza a societatii:

Societatea a luat ființă în anul 1925, sub titulatura „Sonametan” Mediaș. În 1969, trece în componența Centralei Gazului Metan Mediaș, cu titulatura „Uzina Mecanică pentru Gaz Metan”. În anul 1983 devine „Intreprinderea Mecanică pentru Gaz Metan”, cu personalitate juridică, în subordinea Ministerului Petrolului.

Din anul 1990, în baza Legii 15/1990 și a HG 1327/21.12.1990 se constituie Societatea Comercială „**Armax Gaz**” societate pe acțiuni, persoană juridică înmatriculată în Registrul Comerțului sub numărul J32/127/91, CUI 803727.

Obiectul principal de activitate al societatii, conform Clasificarii Activitatilor din Economia Nationala (C.A.E.N.) este 2511 – „ Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice”.

Echipamentele Armax GAZ sunt proiectate si fabricate intr-un sistem de management integrat de calitate, avand implementate standardele de calitate ISO 9001, ISO 14001, BS OHSAS 18001, produsele fiind certificate de organisme acreditate.

Armax Gaz SA proiecteaza, concepe si dezvolta produse si echipamente destinate in special industriei gaziere, fiind un furnizor recunoscut de statii de uscare gaze naturale, statii de reglare-masurare si racord gaze naturale, schimbatoare de caldura, vase sub presiune, reglatoare, gari de lansare – primire godevil, filtre separatoare, produse spumogene pentru stimularea productiei de gaze naturale.

Principalele activitati desfasurate de societatea ARMAX GAZ S.A. sunt, in prezent: servicii de proiectare, executie confectii metalice, montaj, punere in functiune si mentenanta in domeniul industriei gaziere si petroliere. De asemenea, pe langa acestea, societatea mai are in derulare, pentru sustinerea activitatii curente, si contracte de inchiriere spatii excedentare de productie.

Dintre serviciile de proiectare desfasurate de societate, amintim:

- Proiectare sisteme de distribuție gaze naturale (Autorizație ANRE tip PDS);
- Proiectare instalații de utilizare a gazelor naturale care funcționează în regim de presiune mai mică sau egală cu 6 bar (Autorizație ANRE tip PDI);
- Proiectare obiective pentru instalații tehnologice de suprafață, stații de comprimare a gazelor naturale, inclusiv racorduri la conducte de alimentare din amonte din domeniul producției și înmagazinării gazelor naturale (Autorizație ANRE tip PP), stații de comprimare, conducte, racorduri și stații de reglare-măsurare aferente sistemelor de transport al gazelor natural și instalații de utilizare a gazelor naturale, având regimul de presiune de lucru mai mare de 6 bar (Autorizație ANRE PCTRI);

In prezent, societatea executa:

- Proiecte complexe pentru instalațiilor tehnologice de suprafață în domeniul producției și înmagazinării gazelor naturale – stații de comprimare a gazelor naturale, racorduri, stații de reglare-măsurare, și conducte de alimentare din amonte (Autorizație ANRE tip EP);

- Conduce de transport al gazelor naturale și stații de comprimare a gazelor naturale, aferente SNT (Autorizație ANRE tip ETC);
- Racorduri și stații de reglare-măsurare aferente sistemelor de transport al gazelor naturale, precum și instalații de utilizare a gazelor naturale, având regimul de presiune de lucru mai mare de 6 bar (Autorizație ANRE tip ETRI);
- Sudare prin topire a materialelor metalice, conform normelor europene (Certificat TÜV EN ISO 3834-2);
- Echipamente sub presiune definite în directiva 97/23/EG (Certificat TÜV AD 2000 – auditat în conformitate cu AD 2000 și EN ISO 3834-2);
- Amplasarea și utilizarea laboratorului de control nedistructiv cu raze X (Autorizație CNCAN pentru laborator nuclear);

1.2 Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii :

Armax Gaz a implementat un sistem de management al resurselor umane, care a dus la consolidarea personalului specializat de inalta calificare.

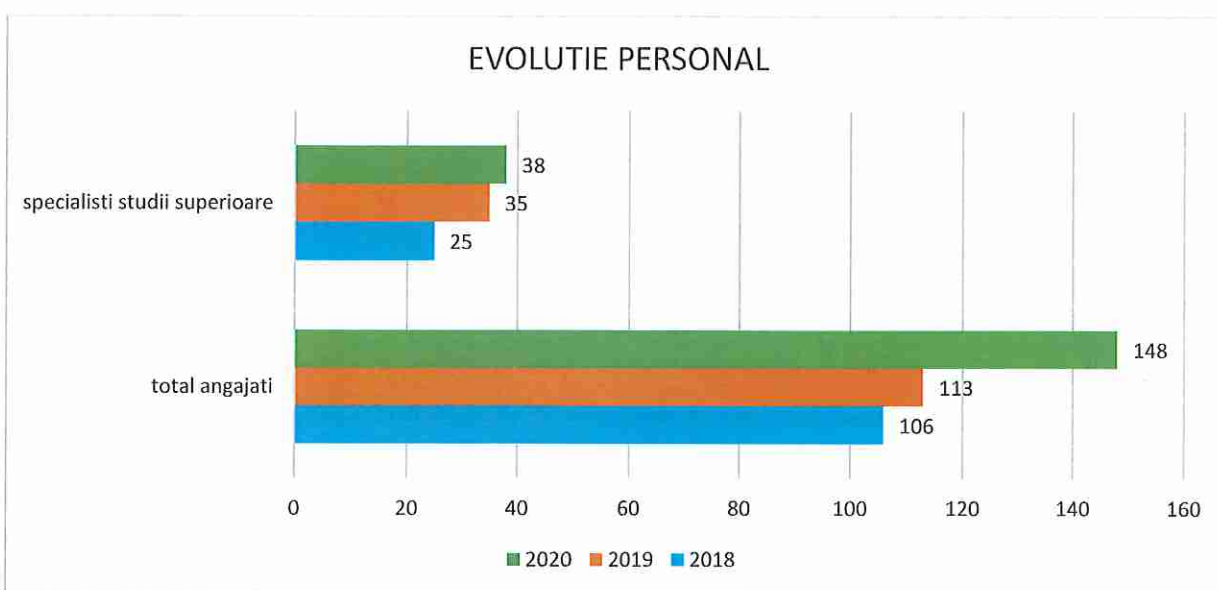
Societatea a organizat cursuri de calificare si training de personal, atat intern cat si prin colaborari cu diversi parteneri, organizate fara eforturi financiare importante din partea societatii, avand principal scop pregatirea si instruirea personalului in munca cu echipamente si tehnologie IT, pentru cresterea gradului de digitalizare a procesului de productie.

Armax Gaz pune un accent deosebit pe dezvoltarea resursei umane, atat prin atragere de personal specializat cu inalta calificare, ca urmare a cresterii portofoliului de comenzi, cat si prin scolarizarea personalului existent.

Evolutia numarului de salariati:

La sfarsitul anului 2018 societatea avea 107 angajati, din care 25 specialisti cu studii superioare. In anul 2019 numarul de salariati angajat a crescut, astfel ca, la sfarsitul acestuia Armax Gaz avea 113 angajati, dintre care 35 specialisti cu studii superioare.

In prezent , Armax Gaz are 148 angajati, dintre care 38 specialisti cu studii superioare.



1.3 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare:

Dezvoltarea departamentului de cercetare-proiectare permite adaptarea echipamentelor gaziere la cererea pietei, scurtarea timpilor de elaborare a proiectelor si, implicit, reducerea duratei de executie si obtinerea de echipamente performante, care ne consolideaza pozitia castigata pe piata de echipamente gaziere din Romania .

Armax Gaz isi dezvolta continuu capacitatea de proiectare si dezvoltare a produselor, avand ca obiectiv :

- Elaborarea de tehnologii pentru fabricarea de produse noi;
- Modernizarea, eficientizarea activitatii, reducerea impactului asupra mediului a tehnologiilor existente, valorificarea produselor secundare rezultate din procesul de productie (span), cresterea calitatii produselor.

II. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

La ora actuala societatea se afla in trimestrul III al anului II de reorganizare (octombrie-decembrie 2020).

Previziunile pentru finalul anului 2020 sunt urmatoarele:

Cont de profit si pierdere (RON)	Previziune 31 dec 2020
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	
Venituri din exploatare, din care:	24.299.794
Cifra de afaceri	20.735.717
Cheltuieli de exploatare exclusiv amortizări:	23.378.903
EBITDA = Rezultat din exploatare inainte de amortizare	920.891
Cheltuieli cu amortizarea	1.606.500
EBIT = Rezultat din exploatare dupa amortizare	-685.609
ACTIVITATEA DE VALORIFICARI DE ACTIVE	
Venituri din vanzare de active si alte op. de capital	2.086.146
Chelt privind activele cedate	2.374.193
Rezultat din investitii	-288.047
ACTIVITATEA FINANCIARA	
Venituri financiare, din care:	12.000
Diferente de curs valutar	9.926

Dobanzi	2.003
Sconturi primite	71
Cheltuieli financiare, din care:	269.254
Diferente de curs valutar	14.800
Dobanzi platite	254.454
Rezultat financiar	-242.454
ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	
Venituri din provizioane, ajustari valoare active circulante, ajustare pasiv	4.432.864
Cheltuieli din provizioane, ajustari valoare active circulante, ajustare pasiv	4.321.954
Rezultat extraordinar	110.910
VENITURI TOTALE	30.830.804
CHELTUIELI TOTALE	31.950.804
PROFIT BRUT	-1.120.000
rata profitului brut	-7%
Impozit pe profit	0
PROFIT NET	-1.120.000

Pasivul societatii in perioada 2018-2020, a evoluat astfel:

Indicatori	2018	2019	previziuni 2020
FURNIZORI	4.627.037	6.450.845	5.095.823
avansuri incasate in contul comenzilor	91.147	690.790	646.589
creditori diversi	44.494	0	0
salariati	491.078	592.205	496.769
bugetari	4.400.539	4.563.884	6.080.736
credite pe termen scurt BT	6.520.145	2.539.964	1.961.001
datorii pe termen scurt	16.174.440	14.837.688	14.280.918
credite pe termen lung - OTP	12.401.817	4.042.305	2.611.591
provizioane	7.765.789	504.648	455.000
subventii pentru investitii	2.091.700	36.826	5.334
datorii pe termen lung	22.259.306	4.583.779	3.071.925
TOTAL DATORII	38.433.746	19.421.467	17.352.843

Capital social	61.417.980	61.417.980	61.417.980
prime de capital	481.873	481.873	481.873
rezerve legale	11.224.777	11.297.668	11.297.668
rezerve din reevaluare	10.653.055	11.982.452	9.520.314
rezultatul reportat	-69.066.513	-67.265.195	-62.049.004
profit / pierdere	1.441.196	2.899.003	-1.120.000
pierderi cap. pr.	-3.505.023	-3.505.023	-3.505.023
capital propriu	12.503.227	17.163.809	16.043.808
capital permanent	34.762.533	21.747.588	19.115.733
activ net contabil	12.503.227	17.163.809	16.043.809
PASIV TOTAL	50.936.973	36.585.276	33.396.651

Evolutia principalilor indicatori financiari in perioada 2018-2020:

Indicatori	2018	2019	previziuni 2020
Active imobilizate	39.557.611	23.362.212	19.415.741
Active circulante, din care:	11.612.916	13.252.529	10.836.760
- stocuri	3.877.142	4.874.015	5.185.020
- creante	3.459.840	7.952.782	5.351.740
- casa si conturi la banci	4.275.934	425.732	300.000
Capitaluri proprii	12.503.227	17.163.809	16.043.809
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	7.765.789	504.648	455.000
Cifra de afaceri neta	7.531.061	13.517.313	20.735.717
Venituri totale , din care :	37.723.898	31.333.720	30.830.804
- venituri din exploatare	37.661.156	29.054.146	30.818.804
- venituri financiare	62.742	2.279.574	12.000
Cheltuieli totale , din care :	36.282.702	28.434.717	31.950.804
Cheltuieli de exploatare , din care	35.998.551	25.053.191	31.681.550
cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	7.815.237	3.912.427	8.400.000
% in venituri totale	20,72%	12,49%	27,25%
cheltuieli cu energia electrica si apa	382.601	593.337	745.511
% in venituri totale	1,01%	1,89%	2,42%
Cheltuieli financiare	284.151	3.381.526	269.254
Rezultatul brut al exercitiului:	1.441.196	2.899.003	-1.120.000

III. LITIGII AFLATE PE ROLUL INSTANTELOR DE JUDECATA

Principalele litigii aflate pe rolul instantelor de judecata sunt:

Nr. Crt.	NR. DOSAR/ INSTANTA DE JUDECATA	PARTEA ADVERSA	STADIU DOSAR
1.	Dos. 3945/85/2017/a2 Tribunalul Sibiu	EXPERT PETROLEUM SOLUTIONS SRL OMV PETROM SA PSE ENGINEERING GmbH	In cadrul dosarului avand ca obiect contestatii la tabelul preliminar al creditorilor ARMAX GAZ S.A., la data de 19.06.2020, societatea noastra a semnat o tranzactie cu contestatoarea OMV Petrom SA, iar la data de 14.10.2020, s-a semnat tranzactia cu EXPERT PETROLEUM SOLUTIONS S.R.L., in vederea incheierii amiabile a litigiului. Contestatoarea PSE ENGINEERING GmbH si-a aratat, de asemenea, disponibilitatea in vederea solutionarii pe cale amiabila a litigiului.Urmeaza a se purta negocieri in vederea semnarii unei tranzactii judiciare. Termen de judecata: 12.01.2021.
2.	Dos. 2667/107/2018 Curtea de Apel Alba-Iulia	Apelant - contestator: BERI GRUP S.R.L. Intimati : ARMAX GAZ S.A. CITR FILIALA SIBIU SPRL AGUAKI TRANS S.R.L. Intervenienti: B&A CONSTRUCTII SI EXCAVATII S.R.L., ONIDA TRANS S.R.L.	In cadrul dosarului avand ca obiect contestație impotriva procesului-verbal al licitației din 23.10.2018 de valorificare bunuri din patrimoniul S.C. ARMAX GAZ S.A., prin Hotararea nr. 414/09.12.2020, Curtea de Apel a respins apelul formulat de BERI GRUP S.R.L. impotriva sentinței nr.94/C/2020 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr.2667/107/2018 al Tribunalului Sibiu. Hotoararea este definitiva si executorie.
3.	Dos. 2221/102/2018 Dos.2221/102/2018/a1 Tribunalul Mures		Societatea ARMAX GAZ S.A, citata in calitate de parte responsabila civilmente in prezentul dosar, a contestat masurile efectuate in faza de urmarire penala, intrucat, in aceasta faza, nu i s-a adus la cunostinta aceasta calitate, nu si-a puput exprima pozitia si nu a fost in masura sa propuna probe. In prezent, dosarul se judeca in Camera preliminara. Termen de judecata: 21.01.2021

Litigiile aflate pe rolul instantelor de judecata la data deschiderii procedurii insolventei, in care societatea noastra avea calitate de debitoare, au fost suspendate pana la finalizarea acestei proceduri, debitorii avand posibilitatea valorificarii creantei in cadrul procedurii insolventei .

Exista, desigur, si litigii in care societatea are calitatea de creditoare, in cadrul carora se incearca recuperarea debitelor restante.

IV. TRANZACTIONAREA ACTIUNILOR ARMAX GAZ S.A.

Tranzactionarea actiunilor emise de S.C. ARMAX GAZ S.A se face in cadrul Bursii de Valori Bucuresti, incepand cu data de 22.11.1996. Tranzactionarea a fost suspendata dupa intrarea in insolventa, pe perioada de observatie si reluata la data de 24.06.2020 (categoria AeRO Baza) – urmare a confirmarii planului de reorganizare al ARMAX Gaz, prin ramanerea definitiva a Sentintei Civile nr. 377/2019, pronuntate de Tribunalul Sibiu.

Societatea are un capital social de 61.417.980 lei, un numar total de 6.141.798 actiuni, cu valoare nominala de 10 lei.

Evolutia pretului de inchidere si a volumului tranzactionat cu actiuni ARAX in perioada iulie – decembrie 2020 este urmatoarea:



La data de 14.12.2020, capitalizarea companiei era de 5.527.618,2 lei, pretul mediu al unei actiunii fiind de 0,89 lei/actiune.

V. CONCLUZII

Anul 2020 a fost un an cu mari provocari pentru economia mondiala, in contextul pandemiei generate de virusul SARS-COV2 . Impactul acesteia asupra activitatii companiilor s-a resimtit si in industria gaziera. Cu toate acestea, pentru Armax Gaz, anul 2020 a fost un an cu o crestere economica de 53,4% si dezvoltare a capacitatilor tehnologice de productie.

La momentul actual, societatea are semnate contracte care urmeaza a fi realizate in 2021, in valoare de 7.499.437 lei. Contractele sunt incheiate cu societati solvabile, neexistand risc de neincasare a pretului serviciilor presate de societatea noastra.

Contractele in analiza si care urmeaza a fi incheiate in prima parte a anului 2021, se cifreaza la valoarea de 11.450.000 lei. Aceste contracte se afla in diferite stadii de negociere.

De asemenea, in faza de ofertare se gasesc lucrari in valoare de 33.400.000 lei, cu sanse mari de concretizare.

Pentru anul 2021, ARMAX GAZ isi propune sa realizeze o cifra de afaceri de 36.591.000 lei. Cresterea cifrei se afaceri, ca urmare a cresterii portofoliului de comenzi impune dimensionarea corespunzatoare a personalului societatii, astfel incat, in cursul anului 2021, personalul salariat sa ajunga la 179 salariați.

Chiar si in contextul actual, in care pandemia de SARS-COV2 a afectat grav toate domeniile de activitate, societatea noastra a reusit sa atinga 97% din cifra de afaceri propusa pentru 2020, care era bugetata la 22.211.028 lei, indicatorul EBITDA va atinge valoarea de 920.891 lei, fata de 1.401.052 lei, prognozat, iar pierderea inregistrata va fi de 1.120.000 lei, fata de o pierdere bugetata de 599.144 lei.

Consideram ca este un rezultat bun, in conditiile date, avand in vedere scaderea volumului comenzilor de productie, incepand cu luna martie 2020, odata cu intrarea in stare de urgenta si, apoi, in stare de alerta.

Lipsa proiectelor si a investitiilor in domeniul gazier, a dus la sincope in cash-flow-ul societatii si dificultati in achitarea la termen a ratelor din Planul de reorganizare. Cu toate acestea, societatea a reusit sa achite 74% din sumele prevazute spre distribuire catre creditorii societatii, prin planul de reorganizare, asa cum rezulta din tabelul urmator:

Nr. crt.	Programul de plată al creanțelor	Total plati prin plan	Plati efectuate la zi	Rest de plata	Grad de achitare
Grupa I - CREANTE GARANTATE					
1	BANCA TRANSILVANIA SA	15,909,157	13,252,697	2,656,460	83.30%
2	BANCA TRANSILVANIA în relația cu Aldona SRL	199,015	0	199,015	0.00%
3	DGRFP BRAȘOV	1,919,362	885,735	1,033,627	46.15%
4	INECO ELECTRIC SRL	1,877,641	1,877,641	0	100.00%
5	OTP BANK ROMÂNIA S.A.	4,777,644	2,174,846	2,602,798	45.52%
6	OTP BANK ROMÂNIA S.A. in relatia cu Aldona SRL	1,950,470	1,950,470	0	100.00%
7	UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN S.A.	15,417	15,417	0	100.00%
	TOTAL GRUPA I	26,648,706	20,156,806	6,491,900	75.64%
Grupa II - CREANTE DE NATURA SALARIALE					
1	Listă anexă creanțe salariale	282,403	125,668	156,735	44.50%
2	CORNECI STELIAN SERGIU	33,871	15,072	18,799	44.50%
	TOTAL GRUPA II	316,274	140,740	175,534	44.50%
Grupa III - CREANTE BUGETARE					
1	ADMINISTRAȚIA FONDULUI PENTRU MEDIU	98	98	0	100.00%
2	DGRFP BRAȘOV	666,090	666,090	0	100.00%
3	INSPECTORATUL DE STAT ÎN CONSTRUCȚII	42,264	42,264	0	100.00%
	TOTAL GRUPA III	708,452	708,452	0	100.00%
Grupa IV - CREANTE CHIROGRAFARE					
	TOTAL GRUPA IV	1,756,859	778,839	978,020	44.33%
	TOTAL GENERAL	29,430,291	21,784,837	7,645,454	74.02%

