



PETROCART S.A.
PIATRA NEAMȚ
In insolventa/ in insolvency /in procedure collective

Raportul anual

Conform Legii 24/ 2017 si a Regulamentului ASF nr. 5 /2018

Pentru exercitiul financiar 2020

Data raportului martie 2021

S.C. PETROCART S.A

Sediul social : B.Dul Decebal Nr.171 Piatra Neamt

Numarul de telefon/fax 0233237881/ 0233 213513

Cod unic de inregistrare fiscala RO 2046136

Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului : J/27/10.01.1991.

Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: ATS – AERO

Capital social subscris si varsat : 19.637.946 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni nominative dematerializate, 39.275.892 actiuni, valoarea nominala 0,5 lei/ actiune.

1 Petrocart SA

Strada Decebal nr. 171

610052 Piatra Neamț, România

T +40 233 218 330, +40 233 237 881

F +40 233 213 513

E office@petrocart.ro

www.petrocart.ro

I. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1. Descrierea activitatii

Societatea comerciala Petrocart S.A are ca obiect de activitate producerea si comercializarea cartoanelor si a hartiilor igienico sanitare.

Unitatea a fost infiintata in anul 1908 ca societate anonima. In anul 1911 este distrusa de un incendiu, apoi refacuta si in anul 1925 apare inregistrata sub numele de "Fabrica de hartii si mucava". Dupa nationalizare devine Intreprinderea de hartie si cartoane Comuna din Paris, iar prin preluarea integrala a patrimoniului acesteia prin HG 1200/1990, in baza legii 15/1990, privind reorganizarea unitatilor economice de stat in regii autonome si societati comerciale, se infiinteaza S.C PETROCARD S.A.

De la infiintare pana in prezent, societatea si-a modificat structura de productie in functie de cerintele pietii si de gradul de rentabilitate al produselor. Societatea a fost supusa unor actiuni de restructurare, in urma carora au fost oprite anumite fluxuri de fabricatie, altele fiind modernizate, iar in anul 2014 a fost pus in functiune un nou flux tehnologic in cadrul proiectului **"Cresterea productivitatii si competitivitatii pe piata interna si externa a S.C. Petrocart S.A. prin achizitia unei linii tehnologice de productie a hartiei tissue."**

Proiectul a fost realizat cu fonduri nerambursabile in suma de 20.000.000 lei in cadrul programului POSCCE .

In anul 2019 s-a incheiat perioada de durabilitate de 5 ani de la punerea in functiune a proiectului , societatii ramanandu-i in continuare obligatia de pastrare a documentelor proiectului pe o perioada de inca 5 ani .

In anul 2020 Linia de fabricat hartie tissue a fost vanduta in cadrul procedurii de insolventa , perioada de observatie urmare aprobarii Adunarii Generale a Creditorilor .

In ultimul exercitiu financiar nu a avut loc nici o fuziune sau divizare .

In prezent societatea se afla in perioada de observatie , continuand activitatea de productie pe fluxul de carton transformator .

In anul 2020 au avut loc iesiri de mijloace fixe la valoarea de inregistrare in suma de 84.730.966 lei reprezentand :

- Scoateri din functiune si dezafectari : 4.348.199 lei
- Vanzari de active 80.382.767 lei

Surplusul realizat din diferentele de reevaluare aferente imobilizarilor iesite din patrimoniu ca urmare a scoaterii din functiune si dezafectarii a fost in suma de 869.184 lei si a fost transferat in Rezultatul reportat reprezentand surplus din rezerve din reevaluare.

1.1.1 Elemente de evaluare generala

Pierdere neta realizata in anul 2020 este de - 34.336.172 lei

Cifra de afaceri realizata de societate este de 6.971.723 lei

Pondere exportului in total cifra de afaceri este de 93, 65 %

Societatea produce carton transformator fiind unicul producator din tara .

Disponibilitatile in cont la sfarsitul anului 2020 reprezinta 15.668.032 lei .

In continuare se regaseste defalcarea fluxului de numerar pe activitatile de exploatare ,investitii si de finantare .

Activitatea de exploatare a generat un flux net pozitiv de 15.648.474 lei

Activitatea de investitii nu a generat flux de numerar

Activitatea de finantare a generat un flux negativ de - 22.906 lei

Flux total pozitiv 15.625.568 lei

Activitatea de exploatare a generat un flux pozitiv de 15.648.474 lei, activitatea de investitii nu a generat flux de numerar in anul 2020 , iar activitatea de finantare a generat un flux negativ de 22.906 lei .

Fuxul pozitiv din activitatea de exploatare este generat de vanzarile de active mobiliare si imobiliare in cadrul procedurii de insolventa pe perioada de observatie .

Activele societatii scad ca urmare a valorificarilor efectuate in perioada de observatie in corespondenta cu rezultatul exercitiului si cu cuantumul disponibilitatilor banesti .

Rezultatul exercitiului financiar 2020 este influentat de costul activelor valorificate in cadrul procedurii de insolventa pe perioada de observatie .

Activitatea curenta a generat pierderi din cauza functionarii societatii la un nivel redus a cifrei de afaceri fata de cifra de afaceri inregistrata inainte de intrarea in insolventa si oprirea masinii de fabricat hartie tissue (circa 10 %), in conditiile existentei unor cheltuieli fixe cu caracter constant chiar daca acestea au fost limitate la strictul necesar .

In anul 2020 societatea a functionat cu Sectia de carton Transformator insa activitatea a fost major afectata de declansarea pandemiei de coronavirus si instituirii starii de urgenta . Societatea este detinatoarea Certificatului galben eliberat de Ministerul economiei care atesta starea de dificultate a societatii . Din cauza perioadelor de nefunctionare si limitarii comenzilor pe perioada de pandemie societatea nu a realizat nivelul estimat de productie si vanzare carton transformator , in conditiile cresterii preturilor la materii prime concomitent cu presiunea din partea clientilor de reducere a pretului de vanzare .

Urmare faptului ca exercitiul financiar 2020 s-a incheiat cu pierderi, societatea nu datoreaza in anul 2020 impozit pe profit avand de recuperat si din pierdere fiscala reportata din anii precedenti .

La calculul impozitului pe profit s-a avut in vedere trecerea la venituri a intregului provizion pentru impozitul pe profit , existent in sold constituit ca urmare utilizarii in anul 2014 a amortizarii accelerate ca tratament fiscal la calculul impozitului pe profit in primul an de functionare , pentru echipamentele puse in functiune in cadrul proiectului “ Cresterea productivitatii si competitivitatii pe piata interna si externa a S.C. Petrocart S.A prin achizitionarea unei linii tehnologice de productie a hartiei Tissue “, avand in vedere ca echipamentele care au facut obiectul acestui tratament fiscal au fost scoase din patrimoniu societatii urmare vanzarii acestora .

Se propune acoperirea pierderii contabile inregistrata in anul 2020 din profiturile viitoare ale societatii .

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

In anul 2020 S.C. Petrocart S.A a functionat si fabricat numai carton transformator Masima de hartie tissue fiind oprita .

Hartia igienica si hartie tissue

Din cauza stationarii masinii de hartie Tissue in anul 2020 nu s-au inregistrat venituri din aceasta activitate .

Ponderea veniturilor din vanzarea hartiei igienice si hartie tissue in total cifra de afaceri in ultimii trei ani a evoluat astfel :

	2018	2019	2020
	90,03%	48,41	0

Cartonul pentru transformator si masini electrice (cartoane speciale) se livreaza in tara si la export.Societatea este unic producator pentru acest tip de carton.

Peste 99 % din productie s-a livrat in anul 2020 la export.

Evolutia ponderii veniturilor din vanzarea cartonului pentru transformatoare si masini electrice in total cifra de afaceri in ultimii trei ani se prezinta astfel astfel :

	2018	2019	2020
	8,41 %	42,64	99

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico- materialale

Aprovizionarea cu materii prime si materiale se realizeaza astfel:

- Celuloza : din import.

- Echipamente si piese de schimb :
 - din tara: S.C. Tehnomatex S.A , SC Electroulaj Campina SA, SC Beta Roll Odorheiu Secuiesc
 - import: Ippolito Pisani Italia, AstenJohnson

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Vanzarea produselor societatii se realizeaza in tara si la export.

- pentru cartoane speciale societatea este unicul producator din tara.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii:

Categoria de personal	31.12.2019	31.12.2020
Muncitori si maistri	81	40
Personal tehnic, auxiliar si de conducere	32	27
Total	113	67

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului.

In domeniul **protectiei mediului**, SC PETROCART SA functioneaza inca din anul 2005 cu Autorizatie Integrata de Mediu fara program de conformare.

Deoarece valabilitatea acesteia a expirat in anul 2015 , in ianuarie 2016 Petrocart a obtinut o noua **Autorizatie Integrata de Mediu (nr2/11.01.2016)** valabila pana in 10.01.2026 .

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societate este preocupata de diversificarea produselor si imbunatatirea calitatii.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Managementul riscului este implementat si certificat in cadrul firmei in conformitate cu cerintele specifice standardelor componente ale sistemului de management integrat, aplicand:

- sistemul de management al calitatii in baza reglementarilor ISO 9001/ 2015, fiind certificat de catre TUV SUD Management Service GmbH
- sistemul de management de mediu in conformitate cu reglementarile standardului ISO 14001:2015
- sistemul de management de sanatate si securitate in munca in conformitate cu reglementarile ISO 45001/2018.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

Societatea se afla in perioada de observatie in cadrul proceduri generale de insolventa avand depus Programul de reorganizare in vederarea supunerii spre aprobare Adunarii Generale a Creditorilor

2. ACTIVE CORPORALE

Evolutia activelor corporale se prezinta astfel:

Explicatii	Sold 01.01.2020	Intrari	Iesiri	Sold 31.12.2020
A. Mijloace fixe, din care:				
• constructii	2956295			2956295
• inst tehnice si masini	110474856	43217	81717962	28800111
• alte mijloace fixe	217053		13005	204048
B.Imobilizari necorporale	3.028.300		3028300	0
TOTAL	116,676,504	43217	84759267	31960454
B. Terenuri	10346903			10346903
C Avansuri si imobilizari corporale in curs	822899	35864	43218	815545
TOTAL	127846306	79081	84802485	43122902

Activele corporale ale societatii scad ca urmare a valorificarilor efectuate in perioada de observatie in cadrul procedurii de insolventa.

Urmare aprobarii Adunarii Generale a Creditorilor activele imobile reprezentand teren si cladiri adjudecate in cadrul procedurii de insolventa , perioada de observatie se vor achita in rate pe parcursul anului 2021 si nu au fost scoase din evidenta contabila in anul 2020 urmand sa se faca aceasta operatiune dupa incasarea integrala a pretului de vanzare .

Valoarea de inregistrare in contabilitate a utilajelor si echipamentelor puse in functiune dupa anul 2003 reprezinta valoarea de intrare la punerea in functiune a acestora .

Utilajele si instalatiile mai vechi sunt inregistrate in contabilitate la valoarea reevaluată . Ultima reevaluare fiind inregistrata in anul 2003 .

Terenul este inregistrat in contabilitate la valoarea reevaluată in anul 2003.

La grupa constructii ultima reevaluare a fost efectuata in anul 2014 (inregistrata in contabilitate).

In ianuarie 2021 a fost efectuata o evaluare a grupei constructii cu datele din contabilitate la 31.12.2020 pentru DIRECTIA DE ADMINISTRATIE A TAXELOR LOCALE In vederea stabilirii impozitului pe cladiri conform legislatiei in vigoare.

Capacitatile actuale de productie din proprietatea societatii reprezinta :

- masina de fabricat carton transformator - 2500 to/an

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii .

Asupra activelor corporale imobiliare sunt instituite ipoteci in favoarea OTPBANK ROMANIA si in favoarea EXIMBANK pentru garantarea creditelor de investitii si de trezorerie contractate cu OTPBANK cu garantie EXIMBANK.

Sunt instituite de asemenea ipoteci si in favoarea bancii INTESA SANPAOLO, in favoarea E-ON ENERGIE si in favoarea ANAF .

Situatia bunurilor ipotecate este prezentata in tabelul urmator:

Nr.crt.	Denumire garantie	Suprafata mp	Garantii
1.IMOBILE PETROCART			
1	NC 54650(fost 7435),CF 54650,teren si cladiri	50,964	OTP BANK
2	NC 54642 (fost 7436), CF 54642,teren	4,021	OTP BANK
3	NC 8268, CF 54654,teren	726	OTP BANK
4	NC 54641(fost 8269), CF 54641 ,teren	2,011	OTP BANK
5	NC 54632(fost 7438),CF54632,teren	6,357	OTP BANK
6	NC 54643 (fost 7439), CF 54643,teren	423	OTP BANK
7	NC 851/1/2, CF 54658,teren si cladire	466	OTP BANK
8	NC 851/1/1/2, CF 54660,teren si cladire	664	OTP BANK
9	NC 55368,CF 55368, teren si cladiri	8,920	OTP BANK
10	NC 849, CF 54648, cladire	297	OTP BANK
11	NC 54635(fost 7038),CF 54635,teren si constructie	3,156	E-ON

12	NC 54653 (fost 8613),CF 54653,teren si cladiri	7,207	INTESA SANPAULO BANK
13	NC 8614, CF 54644,teren si cladiri	1,606	INTESA SANPAULO BANK
14	NC 852; CF 50557,teren si cladiri	3,653	INTESA SANPAULO BANK
2. Garantii mobiliare Petrocart			
	GOFRATOARE - 3 buc		ANAF

Dintre acestea NC 54.650 , NC 54642, NC8268, NC54641, NC54632, NC 54643, NC851/1/2, NC851/1/1/2 insumand 66.362 mp cu constructiile aferente au facut obiectul valorificarii pe perioada de observatie urmare aprobarii Adunarii Generale a Creditorilor insa nu au fost inca scoase din evidenta contabila fiind aprobata plata in rate pe parcursul anului 2021 . Aceasta operatiune se va efectua dupa incasarea totala a pretului de vanzare .

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE

S.C. Petrocart este o societate pe actiuni, cu un capital social de 19.637.946 lei impartit in 39.275.892 actiuni nominative cu o valoare nominala de 0,5 lei/actiune.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (ATS) administrat de BVB , admiterea la tranzactionare fiind aprobata prin Decizia 425/11.03.2014 AFS

Odata cu intrarea societatii in procedura generala de insolventa din 10.07 .2019 actiunile au fost suspendate de la tranzactionare .

Actionariatul societatii la 31.12.2020 se prezinta astfel :

	Nr. Actiuni	Pondere
Vais Adrian	14.291.587	36,3877
SIF Banat Crisana	11.852.163	30,1767
Alti actionari	13.132.142	33,4356

Situatia dividendelor conform hotararii AGA in ultimii trei ani se prezinta astfel:

2018	2019	2020	20
Nu s-au aprobat repartizari la dividende	Nu s-au aprobat repartizari la dividende	Nu s-au propus repartizari la dividende	

Societatea nu a avut niciodata si nu are valori mobiliare de credit.

4. CONDUCEREA SOCIETATII

Conducerea societatii comerciale PETROCART S.A in anul 2020 a fost asigurata astfel :

- In conformitate cu Hotararea AGOA nr. 120/2019 a fost numit administrator special al societatii domnul Adrian Vais care detinea si functia de director general .
- Urmare decesului domnului Vais Adrian intervenit in 26.10.2020, a fost Convocata Adunarea Generala a Actionarilor , care a luat act de nefericitul eveniment si a numit prin Hotararea nr. 123 /16.12.2020 in functia de administrator special pe domnul ing. Nafareanu Vasile .

Pana la numirea noului administrator conducerea si reprezentarea societatii a fost asigurata prin administratorul judiciar Prime insolv SPRL Bucuresti .

Domnul ing. Nafareanu Vasile ocupa si functia de director general.

Persoanele din conducerea executiva si-au desfasurat activitatea in baza contractelor individuale de munca.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva si alte persoane datorita carora sa fi fost numite membri ai conducerii executive.

5. SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA

Evolutia elementelor patrimoniale pentru ultimii trei ani se prezentata astfel:

	2018	2019	2020
A.ACTIVE			
IMOBILIZATE			
1. Imobilizari corporale	78.618.381	73.043.186	20.030.352
2 Imobilizari necorporale	781.814	176.154	0
3. Imobilizari financiare	3.030.433	11.550.591	11.550.591

Active imobilizate total	82.430.628	84.769.931	31.580.943
B. Active circulante			
1.Stocuri	14.969.750	7.631.040	7.166.666
2.Creante	14.321.428	14.224.630	21.427.795
3.Casa si conturi la banci	1.155.257	42.464	15.668.032
4.Investitii pe termen scurt	10.201.875	0	0
C. Cheltuieli in avans	269.449	849.833	809.468
D. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an	50.918.404	51.002.391	59.674.270
E. Active circulante, respectiv datorii curente nete	10.093.037	- 28.263.311	-21.911.146
F Total active minus datorii curente	72.337.591	56.506.620	9.669.797
G Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	24.251.255	18.466.579	17.595.641
H Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	1.285.684	1.182.905	0
I Venituri in avans	11.483.336	10.455.695	7.308.837
J Capital si rezerve			
1. Capital social	19.637.946	19.637.946	19.637.946
2. rezerve din reevaluare	9.675.155	9.628.592	8.759.408
3.rezerve + prime de capital	2.912.924	2.912.924	2.912.220
4.Rezultatul reportat sold			4.899.950
- debitor			
- creditor	2.444.845	2.960.246	
5. Rezultatul	493.515	-8.729.380	-34.336.172

exercitiului			
6.Repartizarea profitului	24.677	0	0
Total capitaluri proprii	35.139.708	26.410.328	-7.925.844

Evolutia veniturilor, cheltuielilor si a rezultatelor pe ultimii trei ani se prezinta astfel :

Explicatii	2018	2019	2020
A Exercitiul de exploatare			
- venituri	120.537.573	28.889.370	26.363.343
- cheltuieli	118.870.254	35.713.721	60.656.278
- rezultatul exercitiului	1.667.319	-6.824.351	-34.292.935
B. Exercitiul financiar			
- venituri	719.903	423.144	13.725
- cheltuieli	1.893.707	2.328.173	56.962
- rezultatul exercitiului	-1.173.804	-1.905.029	-43.237
C Exercitiul extraordinar			
- venituri			
- cheltuieli			
- rezultatul exercitiului			
D. Exercitiul total			
- venituri	121.257.476	29.312.514	26.377.068
- cheltuieli	120.763.961	38.041.894	60.713.240
- rezultatul exercitiului	493.515	-8.729.380	-34.336.172
Cheltuieli cu impozit pe profit			
Rezultatul net al exercitiului	493.515	-8.729.380	-34.336.172

Din analiza datelor prezentate se poate constata:

- Evolutia veniturilor din exploatare pe ultimii trei ani indica: scadere semnificativa in anul 2019 fata de anul 2018 , veniturile din 2019 reprezentand doar 23,9 % din cele realizate in anul 2018, veniturile din an 2020 au suferit o scadere cu 8.74% fata de an

2019. Veniturile totale indica o scadere de 75,82 % in anul 2019 fata de anul 2018 si o scadere de 10% in anul 2020 fata de an 2019.

- Cauza reducerii semnificative a vanzarilor, respectiv a veniturilor in anul 2020 fata de anii precedenti o reprezinta nefunctionarea masinii de fabricat hartie tissue .
- Veniturile societatii in anul 2020 sunt compuse din veniturile din activitatea de baza, respectiv vanzarea de cartoane electrotehnice si din veniturile provenite din valorificarea activelor in cadrul procedurii de insolventa pe perioada de observatie .
- Activele societatii scad ca urmare a valorificarilor efectuate in perioada de observatie in corespondenta cu rezultatul exercitiului si cu quantumul disponibilitatilor banesti .
Urmare aprobarii Adunarii Generale a Creditorilor activele imobile reprezentand teren si cladiri adjudecate in cadrul procedurii de insolventa , pe perioada de observatie se vor achita in rate pe parcursul anului 2021 si nu au fost scoase din evidenta contabila in anul 2020 urmand sa se faca aceasta operatiune dupa incasarea integrala a pretului de vanzare .
- Datoriile pe termen lung reprezinta cu preponderenta credit investitii, pentru realizarea proiectului “ Cresterea competitivitatii si a productivitatii S.C. PETROCART S..A pe piata interna si externa prin achizitia unei linii tehnologice de productie a hartiei tissue “ , suma integrala fiind inclusa in Tabelul definitiv actualizat al creantelor.
- Datoriile pe termen scurt cuprind in cea mai mare masura credite bancare pentru capitalul de lucru , care nu au putut fi rambursate la scadenta si datorii catre furnizori care nu au putut fi achitate pana la data intrarii societatii in insolventa . Acestea fac obiectul Tabelului definitiv de creante actualizat .
- Societatea are datorii restante la bugetul de stat incluse in Tabelul definitiv de creante actualizat
- Tabelul definitiv actualizat al creantelor la 31 decembrie 2020 insumeaza datorii de 66.200.867 lei .

Obiectivele societatii in perioada viitoare sunt :

Societatea se afla in perioada de observatie in cadrul procedurii generale de insolventa, avand deus Planul de reorganizare care va fi supus aprobarii Adunarii Generale a Creditorilor .

Planul de Reorganizare prevede ca masuri principale :

- reactivarea activitatii operationale prin continuarea productiei la carton transformator si pornirea masinii de hartie tissue in cadrul unui parteneriat cu un important producator de hartii si cartoane
- continuarea vanzarii de active pentru constitutrea de surse in scopul acoperirii creantelor in limita asumata prin plan.

Activitatea viitoare ar putea fi inasa semnificativ afectata de declansarea pandemiei de Coronavirus pe plan mondial .

Administrator special,
Ing. Nafareanu Vasile

Director economic,
Ec Dascalu Adriana