

**Raportul Anual al Consiliului de Administratie
pentru exercitiul financiar 2020
conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 32**

Pentru exercițiul financiar: 2020

Denumirea societății comerciale: PERLA COVASNEI IN INSOLVENTA S.A.

Sediul social: Oraş Voluntari, Bulevardul PIPERA, Nr. 1/I, clădirea ADMIN D+P+M+4E, intrarea B, etaj 4 Judet Ilfov

Numărul de telefon/fax: 021.316.77.73/021.316.77.74

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 558601

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J23/2817/2013

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: RASDAQ

Capitalul social subscris și vărsat: 1.140.735,23 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: COMUNE

1. Analiza activității societății comerciale

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

CAEN 1107 - Producția de băuturi răcoritoare nealcoolice; producția de ape minerale și alte ape îmbuteliate

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale;

Societatea Perla Covasnei S.A. a fost înființată în anul 1991.

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

În cursul anului 2020, societatea nu a suferit transformări de divizare sau fuziune cu alte societăți

d) Descrierea achizițiilor și/sau instrăinărilor de active;

În cursul anului 2020 nu au fost achiziții sau instrăinări de active.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării societății.

Comparativ cu anul anterior Perla Covasnei S.A. nu a reușit să se adapteze la condițiile dificile de piață și să crească vizibilitatea produselor prin activitățile de marketing. Măsurile luate de conducerea societății au vizat dezvoltarea în continuare a vânzărilor, eficientizarea activității și îmbunătățirea fluxului de numerar.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

a) Pierdere: 114.562 RON.

b) cifra de afaceri: 0 RON.

c) export: nu este cazul;

d) cheltuieli exploatare: 114.563 RON.

e) % din piața detinut: nu este cunoscut.

f) lichiditate (disponibilitati): 50.056 RON.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii

a) Evolutia ponderii fiecarei categorii de venituri in totalul veniturilor si in totalul cifrei de afaceri ale societatii

Cifra de afaceri a SC PERLA COVASNEI SA pentru anul 2020 este 0 RON.

b) Produse noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare a acestor produse.

Nu este cazul

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Nu este cazul, deoarece activitatea de productie a fost oprita.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung

Nu este cazul

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori

Piata apelor minerale din Romania este dominata de marii producatori precum Romaqua Group (Borsec), Coca-Cola HellenicBottling Corporation (Dorna), European Drinks (Izvorul Minunilor), Rio Bucovina (Bucovina), etc. Ponderea a top 4 cei mai mari imbuteliatori enumarati mai sus este de peste 2/3 din totalul pietei de ape imbuteliate si creste accelerat de la an la an, miscorand cota de piata a imbuteliatorilor mai mici. De aceea PERLA COVASNEI SA, care nu a putut sa aloce in ultimii ani un buget semnificativ de marketing, s-a confruntat cu reducerea cotei de piata, si in conditia CA in scadere, nu se mai puteau acoperi cheltuielile fixe, motiv principal care ulterior a adus societatea in dificultate financiara.

In ultimii 3 ani, cand actiunile de marketing agresive ale competitiei au redus considerabil cota de piata a brandului PERLA COVASNEI si societatea cu cifra de afaceri in continua scadere, nu a mai putut sa faca fata cheltuielilor fixe, fiind nevoita sa opreasca activitatea de productie, inchiriind doar o parte din active, in special linia de imbuteliere 2l catre Azuga Waters SRL. Odata cu intrarea in insolventa SC AZUGA WATERS SRL nu a prelungit contractele de inchiriere si, ca urmare, societatea PERLA COVASNEI SA nu a mai putut plati ratele catre BRD si a intrat in insolventa la cererea aceluiasi creditor – BRD, care a solicitat si insolventa SC AZUGA WATERS SRL.

Momentan fabrica de imbuteliere apa minerala din Malnas Bai, care este in proprietatea societatii PERLA COVASNEI SA, este in conservare si in procedura insolventei si se cauta investitor pentru repornirea activitatii.

c) Descrierea oricarei dependente 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

Momentan nu este cazul

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/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;

La sfârșitul anului 2020 societatea nu a mai avut salariați.

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

Nu este cazul, deoarece societatea nu are salariați.

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

Nu este cazul, deoarece nu mai are activitate de producție.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul

1.1.8. Evaluarea activității comerciale privind managementul riscului

Societatea este în insolvență, se caută un investitor pentru repornirea activității.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

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

Imobilizări necorporale
a. Valoarea brută

	Sold la 01.01.2020	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2020
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	85.330	0	0	85.330
Alte imobilizări	140.857	0	0	140.857
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0	0	0	0
TOTAL imobilizări necorporale	226.187	0	0	226.187

b. Amortizare

	Sold la 01.01.2020	Amortizare Inregistrată în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 31.12.2020
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	85.330	0	0	85.330
Alte imobilizări	140.857	0	0	140.857
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0	0	0	0
TOTAL amortizare	226.187	0	0	226.187

c. Valoarea rămasă (valoarea netă) ————— **0** **x** ————— **0**

Imobilizări corporale

a. COST (valoarea brută)

	Sold la 01.01.2020	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2020
Terenuri	948.067	0	0	948.067
Construcții	3.218.579	0	0	3.218.579
Instalații tehnice și mașini	8.078.134	0	0	8.078.134
Mobilier și alte mijloace fixe	1.736	0	0	1.736
Avansuri și Imobilizări corporale în curs	60.131	0	0	60.131
TOTAL imobilizări corporale	12.306.647	0	0	12.306.647

b. Amortizare

	Sold la 01.01.2020	Amortizare Inregistrat ă in cursul	Reduceri	Sold la 31.12.2020
Terenuri	0	0	0	0
Construcții	629.621	0	0	629.621
Instalații tehnice și mașini	6.754.691	0	0	6.754.691
Mobilier și alte mijloace fixe	1.736	0	0	1.736
Imobilizări corporale în curs	0	0	0	0
TOTAL amortizare	7.386.048	0	0	7.386.048

Imobilizări financiare

	Sold la 01.01.2020	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2020
Titluri de participare	0	0	0	0
Interese de participare	0	0	0	0
Alte creanțe imobilizate	294.069	0	0	294.069
TOTAL imobilizări financiare	294.069	0	0	294.069

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Nu este cazul.

2. Actiunile corporale ale societății

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

Societatea își desfășoară activitatea în punctul de lucru Malnas Bai.

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

Clădirile proprietatea societății au un grad mediu de uzură, o parte din acestea fiind renovate, altele având un grad mai înalt de uzură datorită neutilizării.

În ceea ce privește mijloacele de transport proprietate a societății, acestea au un grad de uzură în medie de 50%.

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

În cursul anului 2020 nu au existat litigii privind dreptul de proprietate asupra activelor corporale în care societatea să fie parte.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala PERLA COVASNEI IN INSOLVENTA

Valorile mobiliare emise de societate — actiuni sunt tranzactionate pe piata BVB - Aero. Valoarea capitalului social s-a pastrat la suma de 1.140.735 lei in anul 2020.

Informatiile detaliate despre tranzactiile cu actiuni Perla Covasnei (simbol PELA) se pot gasi pe pagina de internet a BVB.

<http://bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=PELA>

Valorile mobiliare emise de societate nu se negociaza pe piete straine.

3.2. Descrierea politicii PERLA COVASNEI S.A. cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani.

Nu este cazul

3.3 Descrierea oricaror activitati ale societatiilor comerciale de achizitionare a propriilor actiuni

Nu este cazul

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

Nu este cazul

3.5. Obligatiuni si alte titluri de creanta

Societatea nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societatii

4.1. Lista administratorilor societatii

Dna Moraru Violeta — Administrator special

SC Aktiv Lex Insolventa SPRL – Administrator judiciar

Participarea administratorilor la capitalul societatii

Dna Moraru Violeta — 3,310,202 actiuni + 2,170,581 (prin AZUGA WATERS SRL)

d) Lista persoanelor afiliate PERLA COVASNEI S.A.

Urmatoarele societati sunt considerate ca fiind parti afiliate: Azuga Waters SRL, Fonticor Trans SRL, Roua Development SA.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii.

Administrator special Moraru Violeta.

Societatea momentan nu mai are alti angajati.

4.3. Dna Moraru Violeta nu a fost implicata in litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora in cadrul societatii in ultimii 5 ani.

5. Situatia financiar contabila

In tabelele de mai jos este prezentata o analiza a situatiei economico financiare actuale comparativ cu ultimii 2 ani.

a) Elemente de bilant

	Posturile bilantiere	31.12.2019	31.12.2020	Diferente
I	Active imobilizate total, din care:	4,987,163	4,987,163	0
	-imobilizari necorporale	0	0	0
	-imobilizari corporale	4,792,094	4,792,094	0
	-imobilizari financiare	195,069	195,069	0
II	Active circulante total, din care:	913,486	865,697	-47,789
	-stocuri	136,665	136,665	0
	-creante	732,961	678,976	-53,985
	investitii pe termen scurt	0	0	0
	casa si conturi la banci	43,860	50,056	+6,196
III	Cheltuieli in avans	0	0	0
A.	TOTAL ACTIV	5,900,649	5,852,860	-47,789

		31.12.2019	31.12.2020	Diferente
I	Capitaluri Proprii total, din care:	1,713,811	1,550,285	-163,526
	capital subscris si varsat	1,140,735	1,140,735	0
	capital subscris si nevarsat	0	0	0
	Prime de capital	5,765,613	5,765,613	0
	rezerve statutare	0	0	0
	rezerve din reevaluare	2,241,044	2,218,128	-22,916

	rezerve	1,440,655	1,452,113	+11,458
	rezultatul reportat	-8,748,280	-8,911,742	-163,462
	rezultatul exercitiului	-114,498	-114,562	-64
	repartizarea profitului	0	0	0
II	Datorii total, din care:	3,729,968	3,845,705	+115,797
	datorii pana la un an	3,729,968	3,845,705	+115,797
	datorii mai mari de un an	0	0	0
III	Provizioane	456,870	456,870	0
B.	TOTAL PASIV	5,900,649	5,852,860	-47,789

b) Contul de profit si pierdere

Indicatori	31.12.2019	31.12.2020	Diferente
Venituri din exploatare	1	0	-1
Cheltuieli din exploatare	112,854	114,563	+1,709
Rezultatul din exploatare-	-112,853	-114,563	+1,708
Venituri financiare	0	1	+1
Cheltuieli financiare	1,645	0	-1,645
Rezultatul financiar	-1,645	1	-1,644
Venituri totale	1	1	0
Cheltuieli totale	114,499	114,563	+64
Pierdere bruta	-114,498	-114,562	+64
Impozit pe veniturile	0	0	0
Pierdere neta	-114,498	-114,562	+64

Raportul este semnat de catre administratorul special al societatii.

Administrator special,

Moraru Violeta