

RAPORTUL DE GESTIUNE AL ADMINISTRATORILOR

- *aferent perioadei de raportare încheiate la 31.12.2019 –*

Întocmit în conformitate cu Legea 24/2017 și OMFP 2844/2016

Date generale

Denumirea societății: ROMCAB S.A. Tîrgu Mureș

Sediul social: Strada Voinicenilor 35 Tîrgu Mureș, 540252, România

Contact: Secretariat +40.265.312.540

Fax: +40.265.312.551

E-mail: romcab@romcab.com

Web: www.romcab.com

Număr de Ordine în Registrul Comerțului Mureș: J26/764/1995

Cod de identificare fiscală: 7947193

Atribut fiscal: RO

Piața reglementată: BVB - REGS

Simbol piață: MCAB

Capital social: 23.465.165 lei

Număr de acțiuni: 9.386.066

Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune

1. Descrierea societății

Informații generale

Romcab S.A. este o companie producătoare de cabluri, conductori electrici și cordoane de alimentare, cu sediul în Tîrgu Mureș.

Obiectul principal de activitate al societății este producția și comercializarea următoarelor categorii de produse:

- Cabluri și conductori pentru construcțiile civile, rezidențiale și industriale
- Cabluri și conductori pentru soluții de infrastructură
- Cordoane și cablaje destinate industriei electrocasnice
- Cabluri de telecomunicații
- Conductori pentru industria auto

Activitatea de bază

Societatea ROMCAB S.A. este persoană juridică română cu capital privat, având forma juridică de societate pe acțiuni.

Conform actului constitutiv al societății actualizat la data de 13 februarie 2017, obiectul principal de activitate este Fabricarea de cabluri cu fibră optică (CAEN 2731).

Activitatea se derulează în cadrul a două platforme de producție din județul Mureș, respectiv platforma de producție de la Acățari și platforma de producție din Tîrgu Mureș, strada Voinicenilor.

Data de înființare

Din punct de vedere juridic, societatea ROMCAB S.A. a fost înființată în anul 1995, fiindu-i atribuit de către Oficiul Registrului Comerțului Mureș numărul de înregistrare J26/764/1995 în data de 29.11.1995.

Societatea s-a desprins după 1990 din fosta societate Electromureș, pe fondul problemelor privind adaptabilitatea la noile piețe de desfacere din anii '90, a preluat o parte a activelor acesteia și a început procesul de producție efectiv din luna ianuarie 1996.

Fuziuni și reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

Începând cu data de 20.02.2017, ROMCAB S.A. își desfășoară activitatea sub incidența Legii Insolvenței.

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

2. Riscuri și incertitudini semnificative

Riscuri legate de mediul macroeconomic

- ✓ Riscul de investire - România a aderat la Uniunea Europeană în anul 2007, dar are în continuare statutul de piață emergentă. Astfel, România este încă în stadiul de dezvoltare a sistemelor economic, politic și legislativ, ceea ce face ca o investiție în România să confere riscuri care nu sunt în mod uzual asociate investițiilor în țările mai dezvoltate. În general, investițiile în țări precum România sunt potrivite unor investitori sofisticati care au capacitatea și resursele să evalueze în mod particular și corespunzător riscurile asociate unor astfel de investiții.
- ✓ Riscul post-integrării - Dificultățile legate de post-integrarea în Uniunea Europeană pot avea un impact negativ asupra investițiilor în România.
- ✓ Corupția în România continuă să se situeze la un nivel ridicat, iar legislația anticorupție, deși bine dezvoltată și în ciuda progreselor înregistrate în ultimii ani, nu constituie încă un instrument suficient de eficient în practică.
- ✓ Contextul geopolitic – Situația internațională și escaladarea de conflicte în plan global și regional pot influența evoluția economică a întregului mapamond, la nivel european, precum și în plan regional, România având o poziționare relevantă ca stat membru NATO și ca stat membru al Uniunii Europene, aflat la granița sud-estică a acesteia. Contextul geopolitic poate avea un impact negativ asupra activității și situației financiare a Emitentului, precum și asupra capacității Emitentului de a își executa obligațiile asumate.
- ✓ Gestionarea resurselor și absorbția fondurilor europene - Deși s-au înregistrat progrese, România va trebui să acorde o atenție sporită întăririi capacității administrative în vederea gestionării eficiente a resurselor bugetare și creșterii capacității de absorbție a fondurilor europene.
- ✓ Instabilitatea legislativă - În cele mai multe privințe, legislația României este armonizată cu legislația Uniunii Europene, reflectând recomandările impuse și transpunând liniile directoare și principiile acquis-ului comunitar. Cu toate acestea, modificările legislației în vigoare, în condițiile în care legile și regulamentele în vigoare sunt uneori aplicate inconsecvent și în anumite circumstanțe remediile legale nu pot fi obținute suficient de repede, precum și sistemul fiscal complex și ambiguu pot afecta activitatea societății.
- ✓ Incertitudinile politice și economice - Fluctuațiile economice și inconsistența în implementarea unor politici guvernamentale, respectiv incertitudinile politice și economice pot avea un impact negativ asupra activității, situației financiare, precum și asupra capacității Emitentului de a-și executa obligațiile asumate.

Riscuri legate de piața de capital

- ✓ În contextul situației curente de insolvență, acțiunile sunt suspendate de la tranzacționare.

Riscurile specifice ROMCAB

A) Riscul de piață

Riscul reputațional – Societatea a intrat în insolvență, la cerere proprie, în luna februarie, 2017. Această situație a avut o influență certă asupra modului în care compania a fost percepută de către investitori cu precădere, însă în ceea ce privește furnizorii și clienții, aceștia au observat că eforturile conducerii societății, supravegheate de Administratorul Judiciar, se soldează cu rezultate încurajatoare. Pe parcursul anului 2019, compania a reușit să își mențină locul fruntaș în industria de profil, câștigând tot mai mult capital de încredere în rândul colaboratorilor. Atât experiența anterioarei proceduri de insolvență, finalizate cu succes în repornirea activității, cât și perioada scursă în prezenta procedură, demonstrează capacitatea tuturor celor implicați de a fundamenta și susține continuarea activității în condiții optime, menite să conducă la obținerea rezultatelor și țintelor propuse.

Riscul valutar - Societatea poate fi sub influența variațiilor de curs valutar, prin expunerile la diferite devize, în special la dolarul american și euro. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute. Societatea este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având o politică de headging valutar pentru diminuarea acestor efecte.

Riscul de preț - Societatea este expusă riscului prețului cuprului achiziționat pentru producția de cabluri, dar acest risc este transferat contractual clienților săi, prin mecanismul de stabilire a prețului de vânzare, legat de evoluția prețului acestui metal pe piață.

B) Riscul de lichiditate

Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale societății. Aceste previziuni iau în calcul planurile societății de finanțare a capitalului de lucru, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil, respectiv crearea premiselor pentru reorganizare.

Impactul activităților ROMCAB asupra mediului

Romcab are implementat și certificat un sistem integrat de management care include și standardul ISO 14001:2015, pentru a dezvolta și implementa politica de mediu și pentru a gestiona aspectele de mediu.

Ambele facilități de producție ROMCAB au fost autorizate pentru funcționare de către Agenția de Protecția Mediului. Autorizațiile de Mediu în vigoare elaborate de Agenția de Protecția Mediului Mureș sunt următoarele:

SC Romcab SA
Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective
Strada Voinicenilor Nr.35
540252 Târgu Mureș, România
Tel. +40 265 312 540
Fax. +40 265 312 551
www.romcab.com

- ✓ Autorizația Nr. 115 din 20.05.2019 pentru amplasamentul din Targu Mures, strada Voinicenilor nr.35;
- ✓ Autorizația Nr. 132 din 06.06.2013 pentru amplasamentul din localitatea Acățari, nr.267.

Activitățile realizate pe ambele amplasamente nu au impact semnificativ asupra mediului.

Problemele privind aspecte de mediu, monitorizarea factorilor de mediu, gestiunea substanțelor periculoase, gestiunea deșeurilor și ambalajelor, alte cerințe privind mediul sunt realizate conform legislației în vigoare.

Ultima verificare a conformării cu cerințele de mediu a fost realizată în luna februarie 2017, de către Garda de Mediu, nefiind înregistrate neconformități majore.

Sănătatea și securitatea ocupațională

Majoritatea facilităților și echipamentelor sunt noi sau modernizate și respectă cerințele privind protecția mediului și a sănătății și securității în muncă.

Asigurarea sănătății și securității, atât a angajaților proprii, cât și a clienților, furnizorilor, partenerilor și comunităților în care societatea își desfășoară activitatea este realizată prin aplicarea standardelor de sănătate și securitate în muncă. Sistemul integrat de management certificat include și standardul pentru sănătate și securitate ocupațională OHSAS 18001.

Localizarea capacităților de producție

Societatea își desfășoară activitatea în cadrul celor două platforme de producție, respectiv platforma din Tîrgu Mureș, Strada Voinicenilor și platforma din Acățari, situată la aproximativ 10 km de Tîrgu Mureș.

Gradul de uzură a proprietăților

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

Riscuri asupra drepturilor de proprietate

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

3. Analiza poziției și performanțelor financiare

Evaluarea generală a activității

Pe fondul recăpătării încrederii colaboratorilor și redobândirii locului fruntaș pe piața internă de profil, dar și datorită reluării parteneriatelor cu clienții din Europa, vânzările de produse finite ale Romcab SA au înregistrat o creștere semnificativă de 62% în anul 2019 față de anul precedent, iar veniturile din vânzarea mărfurilor au crescut cu 137% față de anul 2018. În anul 2019, vânzările generate de cele două categorii de produse, respectiv producția finită și mărfurile, și-au menținut creșterea din perioadele precedente. Astfel, veniturile din vânzarea producției finite au înregistrat o apreciere semnificativă și au ajuns la nivelul de 446 mil. lei față de aceeași perioadă a anului precedent, în timp ce vânzările de mărfuri s-au situat la valoarea de 3,8 mil lei, marcând o creștere de 137% comparativ cu perioada anului 2018.

Față de exercițiul financiar anterior, creșterea mai rapidă a cheltuielilor operaționale raportată la cea a veniturilor operaționale au generat o pierdere din activitatea curentă de 140 mil. lei. Marcarea pierderii din exploatare s-a datorat în mod concret încorporării cheltuielilor aferente deprecierii în sumă de 81 mil. lei a stocurilor existente în sold la sfârșitul anului 2018 în sumă de 102 mil. lei, la care se adaugă creșterea cheltuielilor cu materii prime și materiale, respectiv creșterea cheltuielilor cu salariile și alte cheltuieli. La acestea se adaugă și înregistrarea unor cheltuieli cu dobânzi și penalități aferente activității operaționale a societății.

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, veniturile din activitatea de exploatare s-au situat la nivelul de 464 mil. lei față de 286 mil. lei în anul 2018, înregistrând o creștere de 62%. Cheltuielile de exploatare au scăzut de la 600 mil. lei în anul 2018, la 590 mil. lei în anul 2019, respectiv cu un procent de 1%.

Costurile financiare nete au înregistrat o creștere semnificativă, ajungând la nivelul de 10 mil. lei în anul 2019, spre deosebire de anul 2018, când acestea au fost de 1,7 mil. lei, creșterea fiind cauzată în principal de efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar.

În aceste condiții, societatea a consemnat la finalul anului 2019 o pierdere de 140 mil. Lei aferentă perioadei de raportare, pe fondul creșterii cheltuielilor menționate mai sus. În schimb, activitatea de exploatare și implicit vânzările au cunoscut o evoluție fulminantă față de anul 2018, în ciuda stării de insolvență și incapacității societății de a acorda termene de plata clienților săi.

Categoriile de produse

Societatea este recunoscută pentru calitatea produselor obținute și comercializate. Diversitatea produselor ROMCAB se reflectă în acoperirea unei părți importante a necesarului pentru următoarele categorii de produse:

- ✓ Cabluri și conductori din cupru izolați în PVC având ca și destinație: instalațiile electrice ale construcțiilor civile, administrative și industriale, rețelele de telecomunicații de interior sau exterior, dotările navelor și infrastructurii de căi ferate, aplicațiile din industria minieră și rețelele de cablu TV și antenă
- ✓ Cablaje electrice cu destinații privind: dotarea inițială a autovehiculelor, dotarea inițială a motocicletelor, piese de schimb pentru industria auto, alimentare electrică a produselor din gama „white goods”, uz industrial
- ✓ Cordoane destinate alimentării cu energie electrică a unui sau a mai multor aparate electrice, electronice sau de uz casnic, care includ: cordoane cu fișă cu una sau mai multe prize, cu sau fără derulator, cordoane fără fișă, utilizate de către producătorii de aparatură electrică, piese injectate din PVC pentru diverse aplicații.

Avantajele competitive ale produselor

Din perspectiva politicii comerciale a societății, aceasta se bazează pe oferirea alături de o gamă de produse corelată cu cerințele pieței și a unui pachet de servicii care să individualizeze oferta ROMCAB pe piață. Printre principalele atuuri comerciale ale ROMCAB se numără:

- ✓ Localizarea excelentă a României între Vestul și Estul Europei, ceea ce are consecință directă în faptul că produsele ROMCAB sunt competitive și nu sunt influențate de costurile cu transportul
- ✓ Societatea acoperă toate procesele implicate în activitatea de producție a cablurilor: este singura companie care produce atât sârma (trefilare – metalurgie), izolația (electrotehnica), cât și transformarea în cordoane
- ✓ Are posibilitate să realizeze produse complexe și să schimbe fluxul de producție mai repede de la un tip de produs la altul; poate fabrica produse unice, noi, aliaje Cu, Al, Argint, cu utilajele performante pe care le are, deserving mai ales piața de cabluri de energie și construcții.

Canalele de distribuție

Principiul urmărit de ROMCAB în ceea ce privește distribuția produselor este cel format din lanțul producător-consumator sau producător-intermediar-consumator.

Cele mai utilizate canale de vânzare au fost următoarele:

- ✓ Canalul distribuitorilor de materiale electrice - produsele ROMCAB sunt livrate către depozitele sau magazinele distribuitorilor de produse electrice, de unde ajung la consumatorul final

- ✓ Canalul clienților industriali din diverse domenii: auto, electronic și electrocasnic - în funcție de tipul de industrie în care ajung produsele ROMCAB, industria auto sau industria de electrice și electrocasnice, produsele fac parte integrantă din produsele finale ale consumatorilor industriali
- ✓ Canalul operatorilor de cabluri speciale - producția este realizată în baza comenzilor speciale ale operatorilor telecom sau semnal în deservirea proiectelor lor de dezvoltare a infrastructurii

În anul 2019, similar cu anul precedent, ponderea semnificativă în cadrul vânzărilor de produse este deținută de vânzarea cablurilor și conductorilor, cu o pondere în totalul vânzărilor de peste 95%.

În ceea ce privește structura vânzărilor pe arii geografice, în anul 2019, spre deosebire de anul precedent, vânzările la intern au devansat vânzările externe:

Țara de rezidență a partenerilor comerciali - clienți	Vânzări în anul 2017 (mil lei)	Pondere în total vânzări anul 2017 (%)	Vânzări în anul 2018 (mil lei)	Pondere în total vânzări anul 2018 (%)	Vânzări în anul 2019 (mil lei)	Pondere în total vânzări anul 2019 (%)
România	113,000	64.04%	94,857	31.97%	276,754	59.57%
Germania	5,300	3.00%	11,046	3.72%	31,470	6.78%
Austria	6,900	3.91%	147,854	49.84%	132,191	28.48%
Polonia	4,500	2.55%	7,668	2.58%	11,464	2.47%
Ungaria	16,000	9.07%	18,465	6.22%	4,152	0.98%
Marea Britanie	3,000	1.70%	933	0.31%	0	0.00%
Alții (externi)	27,740	15.72%	15,841	5.34%	8,126	1.72%
TOTAL	176,440	100.00%	296,664	100.00%	464,157	100.00%

Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principala materie primă utilizată de societate în activitatea de producție este **sârma de cupru** de 8mm cu ETP1 CW003A, conform standardului EN 1977:1998, aceasta reprezentând marea majoritate din valoarea totală a achizițiilor, în timp ce **sârma de aluminiu** de 9.5 mm, standard EN AW 1370, reprezintă și ea o parte importantă din volumul achizițiilor.

În domeniile electro, respectiv la injecția ștecherelor pe cordoanele flexibile, la izolațiile pentru cablurile telefonice și cablurile auto, precum și la manta pentru cordoanele flexibile și manta de protecție a cablurilor de uz general, se utilizează ca și materie primă **granulele PVC** (policloruri de vinil și polietilenele). Proporția granulelor folosite în producția de cabluri în comparație cu metalul folosit diferă în funcție de sortimentul de cablu.

Numărul angajaților și nivelul de calificare

În anul 2019, valorile medii ale angajaților societății, comparativ cu anul 2018, se prezintă după cum urmează:

Categorie de angajați ai societății	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Medie anuală total angajați	289	286
Medie anuală angajați white collar	59	61
Medie anuală angajați blue collar	230	225
Din blue collar direct productivi	114	117
Din blue collar indirect productivi	174	169

ROMCAB folosește un proces complex de testare și selecție a angajaților, existând diferite profile avute în vedere pentru fiecare loc de muncă, iar candidații trebuie să fie compatibili cu acestea pentru a putea să fie luați în considerare. Astfel, compania are ca standard angajarea de personal de calitate, cu un grad ridicat de calificare, competențe și motivare pentru muncă, pentru a aduce valoare și eficiență în cadrul companiei.

Conducerea societății

Conducerea societății este exercitată de Administratorul Special ales conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din data de 27.03.2017 în persoana Dlui. Zoltan Prosszer, sub supravegherea Administratorului Special RTZ & Partners SPRL, cu sediul în Mun. Cluj – Napoca, Aleea Detunata nr. 4, jud. Cluj, desemnat prin Încheierea de ședință nr. 26 din data de 20.02.2017 și confirmat de Adunarea Creditorilor în data de 02.05.2017.

Guvernanța corporativă

Bursa de Valori București a lansat la 11 septembrie 2015 noul Cod de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori. Documentul cuprinde un set de principii și recomandări pentru societățile ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată. Scopul Codului este de a crea în România o piață de capital atractivă la nivel internațional, în baza celor mai bune practici, a transparenței și încrederii. Codul încurajează societățile să construiască o relație puternică cu acționarii lor și cu alți deținători de interese (stakeholderi), să comunice în mod eficient și transparent și să manifeste deschidere față de toți investitorii potențiali.

Obiectivul Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București este de a spori încrederea în societățile listate, prin promovarea unor standarde de guvernanță corporativă îmbunătățite în aceste societăți.

În acest sens, societățile listate trebuie să includă o declarație de guvernanță corporativă în raportul anual într-o secțiune distinctă, care va cuprinde o autoevaluare privind modul în care

sunt îndeplinite “prevederile care trebuie respectate”, precum și măsurile adoptate în vederea respectării prevederilor care nu sunt îndeplinite întru totul.

Stadiul conformării la prevederile Codului de Guvernanță Corporativă emis de Bursa de Valori București la data întocmirii raportului, respectiv 14 mai 2019:

<i>Idicativ</i>	<i>Prevederi ce trebuie respectate</i>	<i>Respecta</i>	<i>Nu respecta sau respecta partial</i>	<i>Motivul pentru neconformitate</i>
A1.	Societatile trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie sa fie prevazuta in regulamentul Consiliului.	DA/ Nu e cazul incidenta lege 85/2014		
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	DA/Nu e cazul incidenta lege 85/2014		
A3.	Fiecare membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA/Nu e cazul incidenta legea 85/2014		
A4.	Raportul anual va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui. Trebuie sa contina de asemenea numarul de sedinte ale Consiliului.	DA/Nu este cazul incidenta lege 85/2014		
A5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti, care va cuprinde cel putin urmatoarele:	DA		
A5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat.	DA		
A5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat	DA		
A5.3	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin.	DA		

A5.4	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperari cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.	DA
B1.	Consiliul va adopta o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii strânse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu.	DA/Nu este cazul, incidenta lege 85/2014
B2.	Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	DA
C1.	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale Directorului General aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	Neaplicabil, datã fiind condiþia specialã a companiei
D1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu investitorii facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza , cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA
D1.1	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare.	DA
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare.	DA
D1.3	Rapoarte curente si rapoarte periodice.	DA
D1.4	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale.	DA
D1.5	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni.	DA
D1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat, semnarea/reinoirea/terminarea unui acord cu un Market Marker.	DA
D1.7	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei	DA

persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatii corespunzatoare.

D2.	Societatea adopta o politica de dividend a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.	DA
D3.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluzii cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa numite ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozei. Daca sunt publicate prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicata pe pagina de internet a societatii.	DA
D4.	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	DA
D5.	Rapoartele financiare vor include informatii atat in roamna cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator relevant.	DA
D6.	O societate va organiza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/conferinte telefonice.	DA

** notă: pentru perioada în care societatea se află sub incidența Legii speciale 85/2014, unele din elementele menționate mai sus nu au aplicabilitate*

3.1. Analiza activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

Conform situației poziției financiare încheiate la 31.12.2019 comparativ cu perioadele anterioare, evoluția activelor societății este prezentată în tabelul de mai jos (sume sunt exprimate în lei).

Activele pe termen lung deținute de societate au înregistrat în anul 2019 o descreștere de 5%.

Valoarea stocurilor la finalul anului 2019 a înregistrat o descreștere de 78%. Cu toate acestea, compania a reușit să își conserve și să-și majoreze creanțele, acestea marcând o creștere de la valoarea de 113 mil. lei din anul 2018 până la nivelul de 128 mil. lei.

Referitor la **evoluția capitalurilor proprii și datoriilor societății**, situația se prezintă după cum urmează:

SC Romcab SA
 Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective
 Strada Voinicenilor Nr.35
 540252 Târgu Mureș, România
 Tel. +40 265 312 540
 Fax. +40 265 312 551
 www.romcab.com

Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2016 (situații auditate)	31 Decembrie 2017 (situații auditate)	31 Decembrie 2018 (situații auditate)	31 Decembrie 2019 (situații neauditate)	Variație 2017/2016 (%)	Variație 2017/2016 (%)	Variație 2019/2018 (%)
Capital social	42,967,568	42,967,568	42,967,568	42,967,568	0.00%	0.00%	0.00%
Rezultatul reportat	(79,752,285)	(300,302,793)	(608,956,868)	(757,853,847)	276.54%	102.78%	24.45%
Rezerva din reevaluare	19,074,380	15,924,944	9,729,148	7,972,853	-16.51%	-38.91%	-18.05%
Total capitaluri proprii	-17,710,337	-241,410,281	-556,260,152	-709,913,426	-	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	16,532,087	525,665,134	524,005,315	524,444,515	3079.67%	-0.32%	0.08%
Împrumuturi	11,250,129	338,387,587	339,101,524	343,994,865	2907.86%	0.21%	1.44%
Leasing financiar	19,365,200	8,540,429	4,251,699	1,267,367	-55.90%	-50.22%	-70.19%
Venituri în avans	17,330,528	14,283,215	12,763,185	11,417,623	-17.58%	-10.64%	-10.54%
Datorii privind impozitul amânat	3,000,234	2,496,324	2,008,907	1,727,900	-16.80%	-19.53%	-13.99%
Total datorii pe termen lung	67,478,178	889,372,689	882,130,630	882,852,270	1218.02%	-0.81%	0.08%
Datorii comerciale și alte datorii	542,885,656	24,267,042	55,019,068	130,414,073	-95.53%	126.72%	137.03%
Împrumuturi	339,014,662	0	0	0	-100.00%	0.00%	0.00%
Leasing financiar	8,526,931	1,585,895	2,625,809	2,625,809	-81.40%	65.57%	0.00%
Venituri în avans	3,508,572	3,508,571	3,508,571	3,508,571	0.00%	0.00%	0.00%
Datorii privind impozitul curent	0	0	0	0			
Total datorii pe termen scurt	893,935,821	29,361,508	61,153,448	136,548,453	-96.72%	108.28%	123.29%
Total datorii	961,413,999	918,734,197	943,284,078	1,019,400,723	-4.44%	2.67%	8.07%
Total capitaluri și datorii	943,703,662	677,323,916	387,023,926	312,487,297	-28.23%	-42.86%	-19.26%

3.2. Analiza performanțelor financiare ale entității raportoare

Situația comparativă a principalilor indicatori regăsiți în situația rezultatului global al societății ROMCAB S.A. la 31.12.2019 se prezintă după cum urmează (sumele sunt exprimate în lei):

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018	31 decembrie 2019	Variație	Variație	Variație
	(situații auditate)	(situații auditate)	(situații neauditate)	(situații auditate)	2017/2016	2017/2016	2019/2018
					(%)	(%)	(%)
Venituri din vânzarea de produse finite	671,906,747	169,944,235	274,451,949	446,441,810	-74.71%	61.50%	62.67%
Venituri din vânzarea de mărfuri	265,499,885	931,593	1,612,901	3,829,300	-99.65%	73.13%	137.42%
Alte venituri	29,867,488	6,275,940	10,573,805	13,885,893	-78.99%	68.48%	31.32%
Total venituri operaționale	967,274,120	177,151,768	286,638,655	464,157,003	-81.69%	61.80%	61.93%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	-563,246,020	-278,211,379	-302,728,099	-449,689,058	-50.61%	8.81%	48.55%
Cheltuieli privind mărfurile	-263,091,417	-929,459	-1,611,970	-3,769,092	-99.65%	73.43%	133.82%
Cheltuieli cu personalul	-28,580,735	-22,619,596	-15,449,657	-20,040,591	-20.86%	-31.70%	29.72%
Cheltuieli cu amortizarea	-14,256,074	-14,413,191	-11,055,638	-10,173,491	1.10%	-23.30%	-7.98%
Ajustări de valoare ale activelor circulante	-180,273,567	-34,231,741	-252,812,164	-89,644,209	-81.01%	638.53%	-64.54%
Alte cheltuieli operaționale	-65,831,161	-41,035,451	-16,587,247	-21,385,413	-37.67%	-59.58%	28.93%
Total cheltuieli operaționale	-1,115,278,974	-391,440,817	-600,244,775	-594,701,854	-64.90%	53.34%	-0.62%
Rezultat operațional	-148,004,854	-214,289,049	-313,606,120	-130,544,851	44.79%	46.35%	-58.37%
Venituri financiare	23,718	24,179	822	231	1.94%	-96.60%	-71.90%
Cheltuieli financiare	-30,455,576	-9,737,750	-1,731,989	-10,256,251	-68.03%	-82.21%	492.17%
Costuri financiare nete	-30,431,858	-9,713,571	-1,731,167	-10,256,020	-68.08%	-82.18%	492.43%
Rezultat înainte de impozitare	-178,436,712	-224,002,620	-315,337,287	-140,800,871	25.54%	40.77%	-55.35%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-1,338,081	0	0				
Rezultat anual	-179,774,793	-224,002,620	-315,337,287	-140,800,871	24.60%	40.77%	-55.35%

Analizând situația rezultatului global se observă o creștere semnificativă a veniturilor din activitatea operațională obținute de societate.

În mod concret, pierderea anului 2019 a fost generată de încorporarea cheltuielilor aferente deprecierii stocurilor existente în sold la sfârșitul anului ca rezultat al testului valorii realizabile nete aplicat la sfârșitul anului care relevă în fapt prețul prestabilit și

valoarea posibilă de vânzare în anul 2019, precum și datorită creșterii costurilor cu materiile prime la care se adaugă cheltuielile salariale și cheltuielile specifice generate pe parcursul perioadei.

3.3. Analiza ratelor de solvabilitate

Pe seama indicatorilor de solvabilitate de mai jos, s-a urmărit evaluarea capacității societății de a face față angajamentelor sale financiare, cu impact asupra stării de echilibru financiar general.

Indicatori solvabilitate	rate de	Rata solvabilității patrimoniale (CPP/TP x 100)	Gradul îndatorare generală (DT/CPP x 100)	de	Rata solvabilității generale (TA/DT x 100)
31.12.2016		-	-		98.16%
31.12.2017		-	-		73.72%
31.12.2018					41.03%
31.12.2019					30.65%

* CPP – capitaluri proprii. DT – datorii totale. TP – total pasive. TA – total active

3.4. Analiza ratelor de lichiditate

Coeficienții de lichiditate evidențiază capacitatea entității de a onora la scadență angajamentele financiare asumate pe termen scurt pe seama activelor curente, rapid lichidabile.

Indicatori rate de lichiditate	Rata lichidității generale (AC/DTS x 100)	Rata lichidității efective (T/DTS x 100)
31.12.2016	79.01%	0.07%
31.12.2017	1661.10%	2.17%
31.12.2018	354.53%	0.55%
31.12.2019	116.35%	0.26%

* AC – active curente. DTS – datorii pe termen scurt (datorii curente).
T – trezoreria

Menționăm că rata lichidității generale este influențată de reclasificarea datoriilor din termen scurt în termen lung pe fondul rambursării lor conform planului de reorganizare ce va fi depus de societate conform prevederilor Legii 85/2014.

3.5. Analiza ratelor de rentabilitate

Indicatorii de rentabilitate sunt prezentați în tabelul de mai jos:

Indicatori rentabilitate	rate de	Rata rentabilității activelor (PN / TA x 100)	Rata rentabilității financiare (PN/CPP x 100)	Rata rentabilității generale (PN/CH x 100)	Rata rentabilității vânzărilor (PN/CA x 100)
31.12.2016		-	-	-	-
31.12.2017		-	-	-	-
31.12.2018		-	-	-	-
31.12.2019		-	-	-	-

* PN – profit net. TA – total active. CPP – capitaluri proprii. CH – cheltuieli operaționale. CA – cifra de afaceri

4. Indicatori operaționali cheie

Indicator cheie	2016 (realizat)	2017 (realizat)	2018 (realizat)	2019 (realizat)
Cifra de afaceri	937,406,632	170,875,828	276,064,850	450,271,110
Profit net	-	-	-	-
EBITDA	-	-	-	-

5. Descrierea achizițiilor / înstrăinărilor de active

Indicator cheie	Terenuri și clădiri	Utilaje vehicule	Mobilier, birotică și alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold la 31.12.2016	61,605,250	150,078,411	230,749	43,371,760	255,415,547
Intrări		244,728	19,110	169,129	432,967
Ieșiri	-762,485	-38,200,371	-12,116	-305,452	-39,280,423
Sold la 31.12.2017	60,842,765	112,122,768	237,743	43,235,437	216,568,090
Intrări				0	0
Ieșiri		-1,518,543	-48,716	-230,700	-1,797,959
Sold la 31.12.2018	60,842,765	110,604,224	189,027	43,004,737	214,770,131
Sold la 31.12.2018	60,842,765	109,085,681	140,310	42,774,038	212,972,172
Intrări			620	144,598	145,218
Ieșiri					0
Sold la 31.12.2019	60,842,765	109,085,681	140,930	42,918,636	213,117,390

6. Analiza de piață

Principalii competitori pe piața autohtonă

În ultimii ani, piața din România a evoluat pozitiv în ceea ce privește vânzările companiilor din domeniu, datorită investițiilor realizate de jucătorii importanți din piața de profil.

Principalii concurenți ai ROMCAB de pe piața din România sunt: Coficab Eastern Europe, ICME ECAB, Prysmian, Iproeb, Electroplast, Cableteam, RCB Electro '97, Energoplast, Top Electro, Elcom Cablaje, Multicab Electro și Relee Mediaș.

Principalii competitori externi sunt: Prysmian, Nexans, Nkt, General Cable, Hellenic Cables.

7. Analiza fluxurilor de trezorerie și a bugetelor operaționale

Fluxuri de trezorerie	31 Decembrie 2016 (situații auditate)	31 Decembrie 2017 (situații auditate)	31 Decembrie 2018 (situații auditate)	31 Decembrie 2019 (situații auditate)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	-177,596,464	-223,168,449	-314,345,960	-140,519,864
Ajustări pentru:				
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	14,256,074	14,413,191	11,055,638	10,173,491
(Profit) / pierdere aferentă vânzării de mijloace fixe	-4,234	17,784,394	-114,312	0
Provizioane pentru clienți incerti	-1,016,816	0	0	-5,816,728
Provizioane pentru stocuri	178,837,937	247,366,653	252,812,164	81,691,845
Costuri financiare nete	30,455,576	9,737,750	1,731,989	10,256,251
Venituri din subvenții pentru investiții	-1,062,792	-1,061,023	-1,091,142	-1,373,704
Profit operațional înainte modificărilor capitalului circulant	43,869,281	65,072,516	-49,951,623	-45,588,709
Creștere creanțe comerciale	33,935,160	81,490,125	-4,374,054	-17,940,362
Creștere stocuri	-186,316,819	-125,608,194	21,815,576	-1,496,139
Creștere datorii comerciale	141,579,089	-11,959,674	26,764,269	73,649,618
(Creștere)/Descreștere numerar restricționat	-11,041,815	15,365,785	359,968	0
Numerar utilizat în/generat din exploatare	22,024,896	24,360,558	44,565,759	54,213,117
Dobânzi plătite	-20,505,602	-2,100,621	-468,250	-266,957
Impozit pe profit plătit	-1,819,867	-1,338,081	0	0
Numerar net utilizat în/generat din activitatea de exploatare	-300,573	20,921,856	-5,385,864	8,357,451
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții				
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	622,165	17,514,696	1,686,947	-594,219
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	581,851	148,854	7,619,022	0
Încasări din subvenții pentru investiții	-733,740	-1,270,897	44,610	327,172
Numerar net utilizat în activități de investiții	470,276	16,392,653	9,350,579	-267,047
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare				
Încasări din împrumuturi	49,578,561	0	0	0
Rambursări de împrumuturi	-56,568,667	-17,675,450	0	0

Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar	-14,503,137	-17,765,808	-3,248,817	-2,984,333
Încasări din operațiuni de leaseback	0	0	0	0
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de finanțare	-21,493,243	-35,441,258	-3,248,817	-2,984,333
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	-21,323,540	1,873,251	247,648	5,106,071
Numerar și echivalent de numerar la început de an	-18,270,902	-49,374,248	-55,138,127	-56,154,219
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-9,779,807	-7,637,130	-1,263,740	-9,989,295
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	-49,374,248	-55,138,127	-56,154,219	-61,037,443

8. Politici, reguli și metode contabile

Evidența contabilă pe care se fundamentează sistemul de raportare financiară al ROMCAB este ținută în acord cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/199, republicată și ale Ordinului 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Toate operațiunile și tranzacțiile economico-financiare derulate de către ROMCAB au fost consemnate în baza documentelor justificative și evidențiate în registre contabile, potrivit prevederilor legale în vigoare. Tratamentele fiscale au fost aplicate în acord cu prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

În contabilizarea efectelor financiare ale tranzacțiilor în care a fost angajată ROMCAB s-au respectat în mod fidel principiile și regulile contabile privind recunoașterea și evaluarea elementelor patrimoniale.

În data de 20.02.2017, prin Încheierea de ședință nr. 26/2017 a Tribunalului Specializat Mureș, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, ca urmare a cererii debitoarei, în temeiul dispozițiilor art. 67 lit. g, raportat la art. 38 alin. 1 din Legea nr. 85/2014. Odată cu cererea de deschidere a procedurii, societatea a depus și o declarație prin care își exprimă intenția de intrare în procedura reorganizării judiciare, potrivit unui plan de reorganizare ce urmează a fi propus în condițiile și în termenele stabilite de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, prin restructurarea activității societății în vederea continuării activității acesteia și a stingerii tuturor datoriilor.

În vederea derulării procedurii, a fost numită de către Tribunalului Specializat Mureș ca Administrator Judiciar societatea RTZ & Partners SPRL, iar prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 1 din data de 27.03.2017 a fost numit un Administrator Special.

În temeiul art. 100 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termen limită pentru înregistrarea cererilor de admitere a creanțelor asupra averii debitoarei pe data de 05.04.2017.

În temeiul art. 100 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termenul limită de verificare a creanțelor, de întocmire și publicare în Buletinul Procedurilor de Insolvență a tabelului preliminar de creanțe la data de 24.04.2017 (data la care acesta a fost și publicat).

Față de Tabelul preliminar de creanțe s-au formulat contestații în dosare asociate conexe ulterior într-un singur dosar nr. 50/1371/2017/a10, față de care Judecătorul Sindic a amânat pronunțarea pe data de 31.05.2018.

Potrivit dispozițiilor art. 50 alin. 1 și 2 din Legea nr. 85/2014, s-a stabilit termen pentru desemnarea de către Judecătorul Sindic a Comitetului Creditorilor pentru data de 27.04.2017.

În temeiul art. 97 alin. (1) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termen la data de 31.03.2017 pentru înregistrarea de către Administratorul Judiciar a raportului amănunțit asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitoarei, cu menționarea eventualelor indicii sau elemente preliminare privind persoanele cărora le-ar fi imputabilă starea de insolvență și cu privire la existența premiselor angajării răspunderii acestora potrivit dispozițiilor art. 169-173 din lege.

În baza prevederilor art. 53 alin. (1) din Legea nr. 85/2014 s-a convocat Adunarea Generală a Acționarilor societății debitoare ROMCAB SA pentru desemnarea Administratorului Special.

Conform atribuțiilor sale, Administratorul Judiciar a realizat inventarul bunurilor societății iar evaluatorul desemnat de către Adunarea Generală a Acționarilor a întocmit și depus la dosarul cauzei raportul de evaluare al patrimoniului societății. Acest raport de evaluare a fost confirmat de către Judecătorul sindic, prin Încheiere.

În temeiul art. 59 alin. (1) și (2) din Legea nr. 85/2014, Administratorul Judiciar a depus lunar la dosarul cauzei un raport cuprinzând descrierea modului în care și-a îndeplinit atribuțiile, justificarea cheltuielilor efectuate cu administrarea procedurii sau a altor cheltuieli efectuate din fondurile existente în averea debitorului.

Potrivit Încheierii de ședință din data de 22.05.2017, termenul pentru depunerea raportului de evaluare a garanțiilor este de maxim 60 de zile de la pronunțarea de către Judecătorul Sindic a sentinței prevăzute de art. 111 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 cu privire la contestațiile la tabelul preliminar al creanțelor (termen 31 mai 2018 - cu posibilitatea să mai fie amânată pronunțarea datorită complexității cauzei). Raportul de evaluare a garanțiilor a fost finalizat și omologat de către Judecătorul sindic.

Potrivit art 112 Legea 85/2014, după soluționarea contestațiilor și predarea Raportului de evaluare, administratorul judiciar va publica Tabelul definitiv de creanțe.

Potrivit art. 132 Legea 85/2014, în 30 de zile de la publicarea Tabelului definitiv de creanțe trebuie propus planul de reorganizare. Termenul poate fi prelungit cu încă 30 de zile pentru motive temeinice, iar pentru insolvențele de grup termenul este de 60 de zile.

Societatea a obținut aprobarea Adunării generale a acționarilor, pentru a propune un plan de reorganizare. În prezent dosarul 50/1371/2017, precum și toate dosarele asociate sunt

suspendate de drept pe durata stării de urgență, în temeiul art. 42 alin. (6) din Decretul nr. 195/2020, fără efectuarea vreunui act de procedură.

Societatea își desfășoară activitatea în mod normal, conform obiectului de activitate, urmând ca la termenul fixat de instanță să fie depus un plan de reorganizare. Pe parcursul perioadei reorganizării judiciare, societatea funcționează după principiul „business as usual”, rămânând un jucător pe piața economică, având posibilitatea ca în continuarea desfășurării activității să își păstreze clientela, brandul și patrimoniul.

Respectarea principiului continuității activității este dovedită și de numeroasele contracte comerciale pe care societatea le are în derulare, acestea putând fi separate, astfel cum se menționează și în raportul de cauze întocmit de către Administratorul Judiciar, pe următoarele categorii: comerciale, achiziții, închiriere, leasing, bancare, prestări servicii, managementul calității, producție, toate aceste contracte fiind necesare în derularea activității curente.

Sustenabilitatea principiului continuității activității se bazează pe activitatea din exploatare care va fi în măsură să atragă resurse financiare suficiente, astfel încât societatea să poată susține activitatea de exploatare și să obțină un surplus din exploatare.

Metodele și regulile de contabilizare și prezentare a elementelor de active, datorii și capitaluri proprii, respectiv a rezultatelor obținute, au fost prezentate în mod consecvent, în scopul asigurării comparabilității în timp a informațiilor contabile.

Situațiile financiare anuale au fost elaborate și prezentate în acord cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, coroborate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

9. Sumarul concluziilor relevante și perspectivele afacerii

Anul 2019 a contribuit la pregătirea procedurii de reorganizare a activității ROMCAB SA și a generat o re poziționare a acesteia în piața de profil, raportat la noile condiții.

Activitatea se desfășoară în mod normal, iar compania rămâne un jucător important pe piața economică, în general, respectiv pe piața cablurilor, în special.

Administrator,
S.C. ROMCAB S.A.

Prosszer Zoltan

Data 24.04.2020

ROMCAB S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 Decembrie 2019**

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Cuprins

Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3-4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare	6-37

Romcab SA**Situația poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
ACTIVE			
Imobilizări necorporale	6	3.152	74.506
Imobilizări corporale	5	<u>162.237.380</u>	<u>170.140.748</u>
Total active imobilizate		<u>162.240.532</u>	<u>170.215.254</u>
Stocuri	7	22.107.631	102.601.188
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	127.795.076	113.873.547
Depozite colaterale		-	-
Numerar și echivalente de numerar	9	<u>344.058</u>	<u>333.937</u>
Total active curente		<u>150.246.765</u>	<u>216.808.672</u>
TOTAL ACTIVE		<u>312.487.297</u>	<u>387.023.926</u>
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	10	42.967.568	42.967.568
Rezultat reportat		(757.853.847)	(608.956.868)
Rezerve din reevaluare		<u>7.972.853</u>	<u>9.729.148</u>
Total capitaluri proprii		<u>(706.913.426)</u>	<u>(556.260.152)</u>
DATORII			
Datorii comerciale și alte datorii	11	524.444.515	524.005.315
Împrumuturi	12	343.994.865	339.101.524
Leasing financiar	13	1.267.367	4.251.699
Venituri în avans	14	11.417.623	12.763.185
Datorii privind impozitul pe profit amânat		<u>1.727.900</u>	<u>2.008.907</u>
Total datorii pe termen lung		<u>882.852.270</u>	<u>882.130.630</u>
Datorii comerciale și alte datorii	11	130.414.073	55.019.068
Împrumuturi	12	-	-
Leasing financiar	13	2.625.809	2.625.809
Venituri în avans	14	3.508.571	3.508.571
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	-
Total datorii curente		<u>136.548.453</u>	<u>61.153.448</u>
TOTAL DATORII		<u>1.019.400.723</u>	<u>943.284.078</u>
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		<u>312.487.297</u>	<u>387.023.926</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Administratorul Special în data de _____ și vor fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor din data de _____.

Administrator Special
Zoltan Prosszer

Notele de la pagina 6 la pagina 37 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Romcab SA**Situația rezultatului global la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Venituri din vânzarea de produse finite		446.441.810	274.451.949
Venituri din vânzarea de mărfuri		3.829.300	1.612.901
Alte venituri	15	13.885.893	10.573.805
		464.157.003	286.638.655
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	16	(449.689.058)	(302.728.099)
Cheltuieli privind mărfurile		(3.769.092)	(1.611.970)
Cheltuieli cu personalul	18	(20.040.591)	(15.449.657)
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	5,6	(10.173.491)	(11.055.638)
Ajustări de valoare privind active curente		(89.644.209)	(252.812.164)
Alte cheltuieli operaționale	17	(21.385.413)	(16.587.247)
		(594.701.854)	(600.244.775)
Profit / (pierdere) operațional (ă)		(130.544.851)	(313.606.120)
Venituri financiare	19	231	822
Cheltuieli financiare	19	(10.256.251)	(1.731.989)
Costuri financiare nete		(10.256.020)	(1.731.167)
Profit / pierdere înainte de impozitare		(140.800.871)	(315.337.287)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	20	=	=
Pierdere netă a exercițiului		(140.800.871)	(315.337.287)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente ce nu vor fi reclasificate în profit și pierdere			
Reevaluarea imobilizărilor corporale, net de impozit pe profit amânat		281.007	991.327
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI		(140.519.864)	(314.345.960)
Rezultatul pe acțiune			
Profitul (pierdere) atribuibil(a) acționarilor ordinari		(140.800.871)	(315.337.287)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare		9.386.066	9.386.066
Rezultatul pe acțiune de baza		(15,00)	(33,60)

Situațiile financiare au fost aprobate de către Administratorul Special în data de _____ și vor fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor din data de _____.

Administrator Special
Zoltan Prosszer

Notele de la pagina 6 la pagina 37 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Romcab SA**Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2019	23.465.166	19.502.402	11.384.061	32.956.873	(624.066.252)	(19.502.402)	(556.260.152)
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	(140.800.871)	-	(140.800.871)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	281.007	-	-	-	281.007
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	281.007	-	-	-	281.007
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	281.007	-	(140.800.871)	-	(140.519.864)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii imobilizărilor corporale	-	-	(1.756.294)	-	1.756.294	-	0
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	0
Alte corectii	-	-	-	-	(10.133.410)	-	(10.133.410)
Soldul la 31 Decembrie 2019	23.465.166	19.502.402	9.908.774	32.956.873	(773.244.239)	(19.502.402)	(706.913.426)

Romcab SA**Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2018	23.465.166	19.502.402	16.588.532	32.956.873	(314.420.851)	(19.502.402)	(241.410.281)
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	(315.337.287)	-	(315.337.287)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	991.325	-	(503.910)	-	487.415
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	991.325	-	(503.910)	-	487.415
Total rezultat global aferent perioadei			991.325	-	(315.841.197)	-	(314.849.872)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii imobilizărilor corporale	-	-	(6.195.796)	-	6.195.796	-	-
Repartizare din rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-
Alte corectii	-	-	-	-	-	-	-
Soldul la 31 Decembrie 2018	23.465.166	19.502.402	10.880.151	32.956.873	(623.562.342)	(19.502.402)	(556.260.152)

		<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
	<i>Nota</i>		
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profit/(pierdere) înainte de impozitare		(140.519.864)	(314.345.960)
Ajustări pentru			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	6	10.173.491	11.055.638
(Profit) /pierdere aferenta vanzarii de mijloace fixe	17	-	(114.312)
Provizioane pentru clienti incerti	17	(5.816.728)	-
Provizioane pentru stocuri	17	81.691.845	252.812.164
Costuri financiare nete	19	10.256.251	1.731.989
Venituri din subventii pentru investitii	15	(1.373.704)	(1.091.142)
Profit operational înaintea modificărilor capitalului circulant		(45.588.709)	(49.951.623)
Creștere creanțe comerciale		(17.940.362)	(4.374.054)
Creștere stocuri		(1.496.139)	21.815.576
Creștere datorii comerciale		73.649.618	26.764.269
(Creștere)/Descreștere numerar restricționat		-	359.968
Numerar utilizat în/ generat din exploatare		8.624.408	(5.385.864)
Dobânzi plătite		(266.957)	(468.250)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net utilizat în/generat din activitatea de exploatare		8.357.451	(5.854.114)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(594.219)	1.686.947
Încasări din cedarea de imobilizări corporale		-	7.619.022
Încasări din subvenții pentru investiții		327.172	44.610
Numerar net utilizat în activități de investiții		(267.047)	9.350.579
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi		-	-
Rambursări de împrumuturi		-	-
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar		(2.984.333)	(3.248.817)
Încasări din operatiuni de leaseback		-	-
Numerar net (utilizat în) /generat din activități de finanțare		(2.984.333)	(3.248.817)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		5.106.071	247.648
Numerar și echivalent de numerar la început de an		(56.154.219)	(55.138.127)
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(9.989.295)	(1.263.740)
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă		(61.037.443)	(56.154.219)

Administrator Special

Zoltan Prosszer

Notele de la pagina 6 la pagina 37 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Entitatea care raportează

Romcab SA ("Societatea") este o societate comercială pe acțiuni care și-a început activitatea la data de 1 Ianuarie 1996. Societatea luat ființă prin divizarea parțială a Electromureș SA, preluând o parte din activele sale.

Societatea are sediul social în Târgu Mureș, str. Voiniceștilor nr. 35, județ Mureș, CUI 7947193, J26/764/1995.

Obiectul de activitate de bază al Societății este producerea și comercializarea următoarelor produse:

- Cabluri și conductori destinate construcțiilor civile, rezidențiale și industriale;
- Cablaje și conductori destinate industriei auto;
- Cordoane și cablaje destinate industriei electrocasnice;
- Cabluri și conductori pentru soluții pentru infrastructură;
- Cabluri de telecomunicații;

Acțiunile Societății au fost admise spre listare pe Piața Reglementată - Categoria Standard, operată de Bursa de Valori București (BVB) începând cu data de 21.10.2015.

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale se întocmesc de către Societate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare". Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 "Efectele variației cursului de schimb valutar", este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

d) Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția imobilizărilor corporale din categoria terenurilor, echipamentelor tehnologice, aparate și instalații de măsurare, mijloace de transport și aparatură birotică, care sunt evaluate utilizând modelul reevaluării.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Politicile contabile definite mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Managementul consideră că Societatea își va desfășura în continuare activitatea pentru următoarele 12 luni de la data emiterii situațiilor financiare.

Ca urmare a situației actuale descrisă în “Evenimente ulterioare” și a analizei de către management a viabilității activității, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu OMFP 2844 presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări.

Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare dacă revizuirile afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

3. Politici contabile semnificative**a) Tranzacții în monedă străină**

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în monedă funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denumite în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valută	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>	<u>Variație</u>
Euro (EUR)	<u>4,7793</u>	<u>4,6639</u>	2,47%
Dolar american (USD)	<u>4,2608</u>	<u>4,0736</u>	4,60%

b) Contabilizarea efectului hiperinflației

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 Decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea a ajustat capitalul social pentru a fi exprimat în unitatea de măsură curentă la 31 Decembrie 2003. Activele fixe deținute de către Societate sunt contabilizate folosind modelul de reevaluare, cu excepția celor din categoria terenurilor, construcțiilor și echipamentelor tehnologice.

c) Instrumente financiare

Instrumente financiare nederivate

Societatea recunoaște inițial activele financiare (creditele, creanțele și depozitele) la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea recunoaște inițial datoriile financiare nederivate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră.

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă, numai atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Societatea deține următoarele active financiare nederivate: creanțe comerciale, numerar și echivalente de numerar și active financiare disponibile pentru vânzare.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Creanțe

Creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, creanțele sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere.

Creanțele cuprind creanțe comerciale și alte creanțe.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar, conturi curente și depozite rambursabile cu scadențe de până la trei luni de la data achiziției, și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii juste a acestora și care sunt utilizate de către Societate în gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vânzare. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile.

Ulterior recunoașterii inițiale, acestea sunt evaluate la cost minus orice pierderi din depreciere.

Capital social – acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii acțiunilor ordinare și opțiunilor pe acțiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea netă de efectele fiscale.

d) Imobilizări corporale

i. Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Costul unui element de imobilizări corporale construit de entitate include:

- costul materialelor și cheltuielilor directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizării prestabilite;
- când Societatea are obligația de a muta activul și de a restaura spațiul aferent, o estimare a costurilor de demontare și mutare a elementelor și de restaurare a spațiului în care acestea au fost capitalizate;
- costurile îndatorării capitalizate.

Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durata de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale.

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 31 Decembrie 2019 și 31 Decembrie 2018 este detaliată în nota 5.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- terenuri;
- construcții;
- echipamente, instalații tehnice și mașini;
- mijloace de transport;
- alte imobilizări corporale.

Terenurile, echipamentele tehnologice, aparate și instalații de măsurare, mijloacele de transport și aparatura birotică sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și echipamentele deținute de Societate. Ultima reevaluare a echipamentelor a avut loc la 31.12.2015.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în situația rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

ii. Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate.

iii. Amortizare

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate de la data la care sunt disponibile pentru utilizare sau sunt în stare de funcționare iar, pentru activele construite de entitate, de la data la care activul este finalizat și pregătit pentru utilizare.

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

- | | |
|--|----------|
| – Construcții | 8-60 ani |
| – Utilaje | 2-18 ani |
| – Mobilier, birotică și alte imobilizări corporale | 2-17 ani |

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Amortizarea este în general recunoscută în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care suma este inclusă în valoarea contabilă a altui activ.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul.

iv. Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

e) Imobilizări necorporale*i. Recunoaștere și evaluare*

Imobilizările necorporale achiziționate de către Societate și care au durate de viață utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

ii. Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

iii. Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală. Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

- Software 3 ani

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

f) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, acțiunile deținute la entități asociate și entități controlate în comun, împrumuturile acordate entităților asociate și entităților controlate în comun, alte investiții deținute ca imobilizări, alte împrumuturi.

Evaluarea inițială - Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție.

Evaluarea la data bilanțului - Imobilizările financiare se prezintă în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

g) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării.

Costul stocurilor se bazează pe principiul primul intrat primul ieșit (FIFO) și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în formă și în locația prezentă. În cazul stocurilor produse de Societate și a celor în curs de producție, costul include cota-parte corespunzătoare a cheltuielilor administrative aferente producției pe baza capacității operaționale normale.

h) Deprecierea activelor

Valorile contabile ale activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă, mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități.

Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare preconizate de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată deraportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare.

Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Societatea a definit politici de ajustări de depreciere pentru creanțele comerciale și stocuri, după cum urmează:

Ajustări de depreciere pentru creanțe comerciale

Societatea analizează individual necesitatea înregistrării unei ajustări de depreciere pentru clienții ale căror solduri la final de an depășesc 100.000 lei și care au fie declanșate proceduri de recuperare a soldurilor în instanță, fie au un număr de zile de întârziere a scadenței facturilor de peste un an, calculat pentru cea mai veche factură din sold. De asemenea, Societatea calculează o ajustare de depreciere colectivă pentru riscul de neîncasare a creanțelor, utilizând procente de ajustare de depreciere stabilite pe baza datelor istorice.

Ajustări de depreciere pentru stocuri

Prin natura obiectului de activitate, Societatea nu deține stocuri perisabile sau care să prezinte un risc de expirare pe termen scurt. Riscul de depreciere a stocurilor constă în principal în distrugerea sau deteriorarea acestora ca urmare a unor evenimente neprevăzute, dar poate rezulta și din stocuri cu o cerere de piață redusă. Societatea realizează o evaluare periodică a stocurilor în vederea identificării existenței unor indicii de depreciere a acestora, ținând cont de următoarele aspecte:

- Pentru stocurile a căror vechime depășește 180 zile, ajustarea de depreciere se stabilește în urma unei analize individuale, pentru fiecare produs, realizate de o comisie compusă din reprezentanți din departamentele de marketing-vânzări și producție;

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

- Pentru toate produsele finite și produsele în curs de execuție, Societatea compară costul stocurilor cu prețurile de vânzare minus costurile de distribuție din perioada imediat următoare, pentru a prezenta stocurile rămase în sold la minimul dintre costul de producție și prețul de vânzare minus costurile de distribuție, conform prevederilor politicii.

i) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuție a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

j) Rezerve din reevaluare

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor, echipamentelor tehnologice, aparate și instalații de măsurare, mijloace de transport și aparatura biroticăcu evaluatori independenți la 31 Decembrie 2013. Echipamentele tehnologice, aparatele și instalațiile de măsurare, mijloacele de transport și aparatura birotică au fost reevaluate și la 31 Decembrie 2015.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în cadrul "Capitalurilor proprii".

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior pentru acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială. Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat în momentul scoaterii din funcțiune a mijlocului fix ca urmare a vânzării sau a casării acestuia. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

k) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

l) Părți afiliate

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte prin deținere sau în baza unor drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 "Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate".

m) Beneficiile angajaților

i. Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

ii. Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

iii. Beneficiile pe termen lung ale angajaților

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioadele anterioare.

Societatea are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării, conform contractului colectiv de muncă.

n) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația. Provizioanele sunt determinate actualizând fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizării este recunoscută ca și cheltuială financiară.

o) Venituri

i. Vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus retururi, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum. Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și retururile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Dacă este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi să fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluată în mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe măsură ce sunt recunoscute vânzările.

ii. Prestarea serviciilor

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării serviciilor prestate.

p) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite și alte venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobânda aferentă împrumuturilor și alte cheltuieli financiare.

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă, fie ca venit financiar, fie ca și cheltuială financiară în funcție de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

q) Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

i. Impozitul curent

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 Decembrie 2018: 16%).

ii. Impozitul amânat

Impozitul amânat este determinat de Societate folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare individuale.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale.

Creanța privind impozitul amânat este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

iii. Expuneri fiscale

Pentru determinarea valorii impozitului curent și a celui amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și posibilitatea apariției taxelor și dobânzilor suplimentare.

Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Informații noi pot deveni disponibile, determinând astfel Societatea să își modifice raționamentul în ceea ce privește acuratețea estimării obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale obligațiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

r) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

s) Subvențiile guvernamentale

Subvențiile guvernamentale pentru investiții sunt recunoscute inițial ca venit amânat, la valoarea justă atunci când există siguranța că vor fi primite și Societatea va respecta condițiile asociate. Subvențiile care compensează Societatea pentru costul unui activ sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului. Subvențiile care compensează cheltuielile suportate de Societate sunt recunoscute în profit sau pierdere drept alte venituri pe o bază sistematică în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile.

t) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

u) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

v) Cifre comparative

Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 Decembrie 2019 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2018. Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31 Decembrie 2019 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 31 Decembrie 2018.

w) Noi standarde și interpretări

Societatea nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente care au fost emise dar nu sunt încă în vigoare. Societatea va adopta IFRS 16 Contracte de leasing pentru prima oară începând cu 01.01.2019. IFRS 16 Contracte de leasing înlocuiește IAS 17 și stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing. În contabilitatea locatarului, conform IFRS 16, sunt eliminate clasificările în leasing operational sau financiar din IAS 17, existând un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Potrivit IFRS 16 locatarul este obligat să înregistreze dreptul de utilizare a activelor și datoriile aferente contractelor de leasing în scopul IFRS 16, iar în situația veniturilor și cheltuielilor va recunoaște amortizarea drepturilor de utilizare a activelor, distinct de dobânzile aferente datoriilor de leasing. Societatea a aplicat IFRS 16 începând cu 01 ianuarie 2019, va utiliza pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată.

1. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile și cerințe de prezentare a informațiilor de către Societate necesită determinarea valorii juste, atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare.

Societatea are un cadru de control stabilit cu privire la evaluarea la valoarea justă. Acesta include o echipă de evaluare care este responsabilă pentru supravegherea evaluărilor semnificative de valori juste, inclusiv valorilor juste de Nivel 3.

Echipa de evaluare revizuieste regulat datele de intrare neobservabile și ajustările de evaluare semnificative. Dacă sunt utilizate date furnizate de terțe părți, de exemplu prețuri cotate, furnizate de brokeri sau prin servicii de stabilire a prețurilor, echipa de evaluare analizează dacă aceste date îndeplinesc cerințele impuse de IFRS, inclusiv nivelul în ierarhia valorilor juste în care aceste evaluări ar trebui clasificate.

La evaluarea activelor sau datoriilor la valoarea justă, Societatea utilizează pe cât este de posibil informații observabile pe piață. Ierarhia valorii juste clasifică datele de intrare pentru tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorii juste pe trei nivele, după cum urmează:

- Nivel 1: preț cotat (neajustat) pe piețe active pentru active sau datorii identice pe care Societatea le poate accesa la data evaluării;
- Nivel 2: date de intrare, altele decât prețuri cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect;
- Nivel 3: date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Dacă datele de intrare pentru evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii pot fi clasificate pe mai multe nivele ale ierarhiei valorii juste, evaluarea la valoarea justă este clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel de incertitudine care este semnificativă pentru întreaga evaluare.

Societatea recunoaște transferurile între nivele ale ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care modificarea a avut loc. Informații adiționale despre ipotezele utilizate în evaluarea la valoare justă sunt incluse în Nota 3 (d) (i), pentru imobilizările corporale.

5 Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Utilaje și vehicule</u>	<u>Mobilier, birotică și alte imobilizari</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost</i>					
Sold la 1 Ianuarie 2019	61.297.903	101.369.515	196.346	42.890.190	205.753.954
Achiziții	-	12.372	620	2.101.578	2.114.571
Transferuri	-	-	-	-	-
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării	-	-	-	-	-
Îeșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2019	61.297.903	101.381.888	196.966	44.991.769	207.868.525
<i>Amortizare cumulată</i>					
Sold la 1 Ianuarie 2019	5.714.395	29.809.854	88.957	-	35.613.206
Amortizarea în cursul anului	1.139.592	8.859.363	18.984	-	10.017.939
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării	-	-	-	-	-
Îeșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2019	6.853.987	38.669.217	107.941	-	45.631.145
<i>Valoare netă contabilă</i>					
La 31 Decembrie 2019	<u>54.443.916</u>	<u>62.712.671</u>	<u>89.025</u>	<u>44.991.769</u>	<u>162.237.380</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Utilaje și vehicule</u>	<u>Mobilier, birotică și alte imobilizări</u>	<u>Imobilizări corporale în curs</u>	<u>Total</u>
<i>Cost</i>					
Sold la 1 Ianuarie 2018	60.842.765	112.122.767	237.744	43.364.815	216.568.091
Achiziții	726.096	-	7.319	-	733.415
Transferuri	-	-	-	-	-
Diferențe din reevaluare	-	-	-	-	-
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării	-	-	-	-	-
Ieșiri de mijloace fixe	(270.959)	(10.753.252)	(48.716)	(474.624)	(11.547.552)
Sold la 31 Decembrie 2018	61.297.903	101.369.515	196.346	42.890.190	205.753.954
<i>Amortizare cumulată</i>					
Sold la 1 Ianuarie 2018	4.590.973	22.421.837	85.582	-	27.098.392
Amortizarea în cursul anului	1.123.422	9.818.824	20.879	-	10.963.125
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării	-	(2.430.808)	(17.503)	-	(2.448.311)
Sold la 31 Decembrie 2018	5.714.395	29.809.854	88.957	-	35.613.206
<i>Valoare netă contabilă</i>					
La 31 Decembrie 2018	<u>55.583.508</u>	<u>71.559.662</u>	<u>107.389</u>	<u>42.890.190</u>	<u>170.140.748</u>

La 31 Decembrie 2013 Societatea a efectuat reevaluarea activelor corporale din categoria "Terenuri" de către un evaluator, membru ANEVAR. Reevaluarea a fost realizată în scopul ajustării acestor active corporale deținute de Societate la valoarea contabilă netă a acestora, adică cea mai apropiată valoare de tranzacționare la momentul respectiv, prin raportare la valoarea de piață. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca o rezervă din reevaluare în capitalurile proprii și rezerve.

La 31 Decembrie 2006, 31 Decembrie 2013 și 31 Decembrie 2015 Societatea a efectuat reevaluarea activelor corporale din categoriile "Utilaje și vehicule" și "Mobilier, birotică și alte imobilizări". Reevaluarea a fost efectuată de către un evaluator, membru ANEVAR. Reevaluarea a fost realizată pentru a ajusta valorile contabile nete ale activelor corporale din aceste categorii la valoarea justă prin raportare la starea lor fizică și valoarea de piață ajustată în conformitate cu gradul de utilizare și vârsta reală a activelor. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca o rezervă din reevaluare în capitalurile proprii și rezerve.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Valoarea totală (cost) a mijloacelor fixe achiziționate prin subvenții guvernamentale primite înainte de 31 Decembrie 2019 este de 19.736.857 lei (a se vedea nota 14) (31.12.2016: 19.736.857 lei).

O parte din imobilizările corporale ale Societății sunt ipotecate sau gajate pentru a garanta împrumuturile luate de la bănci.

Active gajate

Valoarea contabilă netă a activelor imobilizate pentru împrumuturile ipotecate ale Societății sunt după cum urmează:

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Terenuri și amenajări terenuri	9.376.000	9.376.000
Clădiri	37.452.345	38.305.049
Echipamente	<u>62.801.695</u>	<u>71.667.050</u>
Valoarea netă contabilă	<u>109.630.040</u>	<u>119.348.099</u>

Active în leasing

Societatea a închiriat diverse vehicule și utilaje în cadrul acordurilor de leasing, termenii de leasing sunt între trei și cinci ani.

Valoarea contabilă netă a imobilizărilor achiziționate prin leasing este de 17.475.676 lei la 31.12.2019 (31.12.2018 : 19.389.739 lei). În anilor 2017 - 2019 la o parte din contractele de leasing s-a renunțat, bunurile achiziționate fiind returnate.

6 Imobilizări necorporale**31 Decembrie 2019**

Cost	Brevete, licențe și mărci comerciale
Sold la 1 ianuarie 2019	1.652.452
Achiziții	84.198
Iesiri	(297.867)
Sold la 31 Decembrie 2019	1.438.783

Amortizare și pierderi din depreciere

Sold la 1 ianuarie 2019	1.577.946
Amortizarea în cursul anului	155.552
Iesiri	(297.867)
Sold la 31 Decembrie 2019	1.435.631

Valoare neta contabila la 31 Decembrie 2019	3.152
--	--------------

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***31 Decembrie 2018**

Cost	Brevete, licențe și mărci comerciale
Sold la 1 ianuarie 2018	1.565.371
Achiziții	87.082
Iesiri	-
Sold la 31 Decembrie 2018	1.652.452
Amortizare și pierderi din depreciere	
Sold la 1 ianuarie 2018	1.435.632
Amortizarea în cursul anului	142.314
Iesiri	-
Sold la 31 Decembrie 2018	1.577.946
Valoare neta contabilă la 31 Decembrie 2018	74.506

7 Stocuri

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Materii prime și alte materiale	4.741.861	3.504.717
Produse în curs de execuție	92.735.012	336.685.517
Produse finite	6.179.489	14.604.053
Mărfuri	687.888	865.989
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(82.236.620)</u>	<u>(253.059.087)</u>
Total	<u>22.107.631</u>	<u>102.601.188</u>

8 Creanțe comerciale și alte creanțe

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Creanțe comerciale	122.673.011	95.887.921
Provizion pentru creanțe îndoielnice	<u>(9.807.650)</u>	<u>(15.624.379)</u>
Creanțe comerciale – nete	112.865.361	80.263.542
TVA de recuperat	1.836.792	1.640.886
Impozit pe profit – creanța	0	-
Sume de încasat de la entități afiliate	928.841	928.841
Cheltuieli înregistrate în avans	1.331.207	21.619.036
Avansuri către furnizori	6.405.118	4.997.446
Alte creanțe	4.427.758	4.423.796
Total	<u>127.795.076</u>	<u>113.873.547</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Valoarea contabilă a creanțelor estimează valoarea lor justă.

Analiza creanțelor este după cum urmează:

Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Performante	80.479.879	47.878.060
Restante, dar fără depreciere	32.385.482	32.385.482
Depreciate și provizionate	9.807.650	15.624.379
Total creante comerciale	<u>122.673.011</u>	<u>95.887.921</u>

Societatea nu a constituit provizion general pentru creanțele sale.

Modificările de provizioane privind creanțele comerciale sunt incluse în “Ajustari de valoare privind activele curente” în Situația individuală a rezultatului global. Sumele înregistrate în provizioane sunt anulate atunci când nu mai există nicio așteptare de recuperare a sumei rămase.

Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării este reprezentată de valoarea contabilă a fiecărei clase de creanțe menționate mai sus.

9 Numerar, echivalente de numerar și numerar restricționat

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Conturi curente la bănci	175.500	218.572
Alte valori	168.558	115.365
Total numerar	<u>344.058</u>	<u>333.937</u>

Pentru prezentarea Situației Fluxurilor de Trezorerie:

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Conturi la bănci și numerar în casierie	344.058	333.937
Descoperiri de cont	(61.381.500)	(56.488.156)
Total	<u>(61.037.442)</u>	<u>(56.154.220)</u>

10 Capital social

Numărul total autorizat de acțiuni la 31 Decembrie 2019 și 31 Decembrie 2018 este de 9.386.066 acțiuni, cu o valoare nominală de 2.5 lei pe acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Structura acționariatului societății

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma- valoare nominală</u>	<u>Suma- valoare restată</u>	(%)
31 Decembrie 2019		RON	RON	
SADALBARI SRL	<u>6.479.143</u>	<u>16.197.858</u>	<u>29.660.245</u>	<u>69.03</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Alți acționari	<u>2.906.923</u>	<u>7.267.308</u>	<u>6.436.671</u>	<u>30,97</u>
Total	<u>9.386.066</u>	<u>23.465.166</u>	<u>42.967.568</u>	<u>100</u>

	<u>Număr</u>	<u>Suma-</u>	<u>Suma-</u>	(%)
	<u>actiuni</u>	<u>valoare</u>	<u>valoare</u>	
		<u>nominala</u>	<u>restată</u>	
		RON	RON	
31 Decembrie 2018				
SADALBARI SRL	<u>6.479.143</u>	<u>16.197.858</u>	<u>29.660.245</u>	<u>69,03</u>
Alți acționari	<u>2.906.923</u>	<u>7.267.308</u>	<u>6.436.671</u>	<u>30,97</u>
Total	<u>9.386.066</u>	<u>23.465.166</u>	<u>42.967.568</u>	<u>100</u>

Alte rezerve

Alte rezerve din situația modificărilor capitalurilor proprii includ rezerve legale și alte rezerve constituite din profitul net al Societății, conform prevederilor legale în vigoare.

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 31 Decembrie 2019 este de 4.693.033 lei (31 Decembrie 2018: 4.693.033 lei). Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

Aceste rezerve cuprind modificările nete cumulate ale valorilor juste ale terenurilor și echipamentelor tehnologice. Rezervele din reevaluare sunt prezentate la valoarea netă de impozitul amânat aferent (16%).

11 Datorii comerciale și alte datorii**Pe termen scurt**

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Datorii comerciale	57.117.447	34.232.955
Sume datorate entităților afiliate	5.072.941	4.468.485
Datorii către furnizorii de imobilizari	3.722.136	2.833.411
Avansuri de la clienți	45.759.116	1.031.489
Datorii către angajați	2.254.165	1.865.966
Asigurări sociale și alte taxe	16.502.157	9.419.443
Alte datorii	(13.889)	1.167.320
Total	<u>130.414.073</u>	<u>55.019.068</u>

Pe termen lung

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Datorii comerciale pe termen lung	425.557.057	421.667.193
Sume datorate entităților afiliate pe termen lung	4.005.728	4.005.728
Datorii către furnizorii de imobilizari pe termen lung	48.288.068	47.273.214
Avansuri de la clienți pe termen lung	41.698.316	46.163.834
Datorii către angajați pe termen lung	3.835.526	3.835.526

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Asigurări sociale și alte taxe pe termen lung	-	-
Alte datorii pe termen lung	1.059.819	1.059.819
Total	<u>524.444.515</u>	<u>524.005.315</u>
Total datorii comerciale și alte datorii	<u>654.858.588</u>	<u>579.024.383</u>

Soldurile de datorii existente la data de 20.02.2017, dată de deschidere a procedurii de reorganizare au fost reclasificate la 31 Decembrie 2017 în datorii pe termen lung având în vedere faptul că acestea vor fi scadente la datele prevăzute în planului de reorganizare.

12 Împrumuturi

Pe termen lung	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Împrumuturi bancare pe termen lung	342.544.195	337.650.855
Dobanzi	1.450.670	1.450.669
Total	343.994.865	339.101.524
Pe termen scurt		
	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Împrumuturi bancare	-	-
Descoperiri de cont	-	-
Total	-	-
Total împrumuturi	343.994.865	339.101.524

Soldurile de împrumuturi existente la data deschiderii procedurii de reorganizare au fost reclasificate la 31 Decembrie 2017 în datorii pe termen lung având în vedere faptul că acestea vor fi scadente la datele prevăzute în planului de reorganizare.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***12.Împrumuturi (continuare)**

Detalierea acestor împrumuturi se regăsește în tabelul de mai jos:

<u>Bancă</u>	<u>Tipul împrumutului (Linie de credit / Credit de investiții / descoperit de cont etc.)</u>	<u>Limita aprobată</u>	<u>Rata dobânzii</u>	<u>Moneda</u>	<u>Limita aprobată (echivalent RON la 31.12.2016)</u>	<u>Sold la 31 Decembrie 2019 (RON)</u>	<u>Sold la 31 Decembrie 2018 (RON)</u>
Banca Transilvania Sucursala Târgu Mureș	Credit de investitii	795.777	EURIBOR 6M+6.067%	eur	3.711.424	671.891	655.668
	Credit de investitii	1.783.095	EURIBOR 6M+6.067%	eur	8.316.177	3.460.533	3.376.975
	Credit de investitii	1.656.672	ROBOR 6M+4.25%	ron	1.656.672	521.889	521.889
	Credit de investitii	1.418.950	ROBOR 6M+4.25%	ron	1.418.950	101.354	101.354
	Credit Termen Mediu	3.518.000	ROBOR 6M+3.75%; EURIBOR 6M+5%	eur	45.585.000	10.719.287	10.460.462
	Credit Termen Mediu	4.500.000	LIBOR 6M+5%	usd	16.407.600	17.201.458	16.445.705
	Credit Structurare Bilantiera	2.500.000	6% indexabilă	eur	11.659.750	11.573.891	11.388.097
Exim Bank	Credit pe obiect	50.000.000	ROBOR 3M+3.5%	ron	50.000.000	49.975.967	49.975.967
	Credit de investitii - proiect POSCCE	42.706.948	ROBOR 6M+ 2%	ron	42.706.948	11.416.773	11.416.773
	Linie de credit	50.000.000	ROBOR 3M+3.5%	ron	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Piraeus Bank	Linie de credit	7.300.000	ROBOR 3M+3.5%; EURIBOR 3M+4.5%	eur	33.150.030	32.920.229	32.920.229
	Linie de credit	1.850.000	ROBOR 3M+3%; EURIBOR 3M+4.5%	eur	8.401.035	5.320.903	5.313.709
Banca Feroviară	Linie de credit	2.000.000	EURIBOR 3M+5.5%	eur	9.082.200	9.447.326	9.217.946
BCR	Linie de credit	14.000.000	EURIBOR 3M+3.5%	eur	63.575.400	8.978.997	8.762.192
CEC	Plafon deschidere/derulare acreditiv	14.500.000	EURIBOR 6M+5.19%	eur	65.845.950	54.867.916	53.543.087
ISP	Linie de credit	2.500.000	EURIBOR 3M+4%	eur	11.352.750	3.679.083	3.590.248
IIB	Linie de credit	15.000.000	EURIBOR 3M+4.95%	eur	68.116.500	71.686.697	69.955.764
Total					471.398.365	342.544.195,04	337.650.855

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***12. Împrumuturi (continuare)**

Garanțiile constituite la 31 Decembrie 2019 pentru împrumuturile în sold sunt următoarele:

- Cesiune a creanțelor provenite din contracte cu clienții, după cum este detaliat în tabelul de mai jos
- Bilete la ordin în alb emise de Societate precum și de către administratori ai Societății, după cum este detaliat în tabelul de mai jos:

Banca	Tipul Facilitatii (linie de credit . credit de investitii . facilitare overdraft etc.)	Limita aprobata	Moneda	Maturitate	Tip Garantie (imobiliara, creante, echipamente, stocuri etc.)	Sold la 31 Decembrie 2019
Banca Transilvania Sucursala Targu Mures	Credit de investitii	795.777	eur	14.02.2017	Gaj utilaje, FNGCMM	671.891
	Credit de investitii	1.783.095	eur	14.02.2017	Garantie Exim 80%, gaj stocuri	3.460.533
	Credit de investitii	1.656.672	ron	14.02.2017	Garantie Exim 80%, gaj stocuri	521.889
	Credit de investitii	1.418.950	ron	14.02.2017	Garantii Exim 80%, stocuri materii prime	101.354
	Credit Termen Mediu	3.518.000	eur	14.02.2017	Garantie Exim 70%, gaj stocuri	10.719.287
	Credit Termen Mediu	4.500.000	usd	14.02.2017	Garantie Exim 50%, gaj stocuri+gaj utilaje	17.201.458
	Credit Structurare Bilantiera	2.500.000	eur	14.02.2017	Exim 80 %, ipoteca imobil	11.573.891
Exim Bank	Credit pe obiect	50.000.000	ron	17.11.2017	Cesiune creanta, Ipoteca, Gaj stocuri	49.975.967
	Credit de investitii - proiect POSCCE	42.706.948	ron	10.10.2017	Garantii EXIM 80%, ipoteca	11.416.773
	Linie de credit	50.000.000	ron	18.05.2017	Garantii EXIM 70%, Ipoteca	50.000.000
Piraeus Bank	Linie de credit	7.300.000	eur	16.02.2017	Cesiune de creanta, gaj stocuri	32.920.229
	Linie de credit	1.850.000	eur	08.06.2017	Garantie Exim 70%, depozit colateral+Cesiune creante	5.320.903
Banca Feroviara	Credit Termen Mediu	1.000.000	eur	30.01.2020	Gaj echipamente, gaj stocuri	9.447.326
BCR	Linie de credit	14.000.000	eur	29.09.2017	Gaj stocuri	8.978.997
ISP	Linie de credit	2.500.000	eur	19.01.2017	Cesiune creante, Gaj stocuri.conturi+ipoteka fidejusiune	54.867.916
CEC	Plafon deschidere.derulare acreditive	14.500.000	eur	25.01.2017	Garantii EXIM, Cesiune creanta, Gaj stocuri	3.679.083
IIB	Linie de credit	15.000.000	eur	15.09.2018	Gaj stocuri, Cesiune creante	71.686.697

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***12. Împrumuturi (continuare)**

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Colateral		
Imobilizari corporale	109.630.040	119.348.099
Depozite colaterale	-	-
Numerar	<u>344.058</u>	<u>333.937</u>
Total collateral –Active ale companiei	<u>109.974.098</u>	<u>119.682.036</u>

Societatea a agreat prin împrumuturile bancare contractate să respecte un număr de condiții financiare și non-financiare. Nerespectarea acestor condiții în cazul împrumuturilor pe termen lung poate conduce la declararea scadenței anticipate și alte sancțiuni, acest fapt a fost materializat la data intrării în procedura insolvenței.

Societatea a obținut un împrumut pe termen lung în anul 2011 în scopul cofinanțării proiectului din fonduri structurale pentru Programul Operational Sectorial ”Creșterea Competitivității Economice” în vederea implementării proiectului investițional ”Extindere fabrică de cabluri și conductori electrici” încheiat cu Ministerul Economiei. Societatea a îndeplinit condițiile non-financiare și financiare atașate acestui împrumut.

De asemenea, Societatea are gajate următoarele active:

Stocuri gajate la 31 Decembrie 2019

<u>Material/Produs</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Materii prime/Materiale	5.186.370	3.504.717
Producție în curs de execuție	10.498.393	83.626.429
Produse finite	5.742.860	14.604.053
Mărfuri	<u>680.009</u>	<u>865.989</u>
Total	<u>22.107.633</u>	<u>102.601.188</u>

13 Datorii privind leasingul

Datoria privind leasingul – plăți minime de leasing

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Nu mai târziu de 1 an	2.835.874	2.835.874
Mai târziu de 1 an dar nu mai târziu de 5 ani	1.368.756	4.591.835
Din care, costuri viitoare de finanțare	<u>(311.454)</u>	<u>(550.201)</u>
Valoarea actuală a datoriilor privind leasingul financiar	3.893.176	6.877.508

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Valoarea actuală a datoriilor privind leasingul este următoarea:

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Nu mai târziu de 1 an	2.625.809	2.625.809
Peste 1 an	1.267.367	4.251.699
Total	<u>3.893.176</u>	<u>6.877.508</u>

14 Venituri în avans

Veniturile în avans clasificate ca datorii pe termen scurt reprezintă partea din subvențiile guvernamentale și echipamentele primite cu titlu gratuit care va fi recunoscută ca venit sau rambursată anul viitor.

Veniturile în avans clasificate ca datorii pe termen lung reprezintă partea din subvențiile guvernamentale și echipamentele primite cu titlu gratuit care nu se referă la perioada curentă.

Soldul pe tipul de subvenție, respectiv gratuitate este prezentată mai jos:

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Subvenții pentru investiții,		
echipamente primite cu titlu gratuit	14.865.159	16.210.721
Plusuri de inventar mijloace fixe	61.035	61.035
Total	<u>14.926.194</u>	<u>16.271.756</u>

Subvenția primită de la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri și Cercetării a avut ca obiect finanțarea proiectului din fonduri structurale pentru Programul Operațional Sectorial "Creșterea Competitivității Economice" în vederea implementării proiectului investițional "Extindere fabrică de cabluri și conductori electrici".

Aceste echipamente au fost inițial înregistrate la valoarea de piață determinate în urma comparării unor oferte de preț pentru echipamente similare. Echipamentele au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 de către un evaluator independent, împreună cu întreaga grupă de "Utilaje și vehicule" (Nota 5).

Veniturile în avans sunt recunoscute treptat în contul de profit și pierdere pe măsura amortizării echipamentelor finanțate/primite cu titlu gratuit.

15 Alte venituri din exploatare

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din vanzări de bunuri reziduale	11.838.493	7.999.606
Venituri din subvenții pentru investiții	1.062.792	1.091.142
Venituri din chirii	562.594	32.383
Alte venituri din exploatare	422.014	<u>1.450.675</u>
Total	<u>13.885.893</u>	<u>10.573.805</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***16 Cheltuieli cu materii prime și materialele consumabile**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materii prime	433.261.379	290.960.251
Variatia stocurilor	-	-
Materiale consumabile și materiale auxiliare	10.096.576	6.794.693
Combustibili	176.226	180.409
Energia și apa	5.028.752	4.088.114
Piese de schimb	1.126.124	704.634
Total	<u>449.689.057</u>	<u>302.728.099</u>

17 Alte cheltuieli de exploatare

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisioane și onorarii	309.573	694.790
Transport	9.658.710	4.220.209
Chirii	3.608.830	6.980.855
Prime de asigurare	513.875	239.191
Alte servicii executate de terți	4.755.769	3.018.400
Despăgubiri, amenzi și penalități	664.596	(11.722)
Donații acordate	19	2.181
Profit/Pierdere din iesiri de mijloace fixe	-	(114.312)
Alte cheltuieli de exploatare	<u>1.874.042</u>	<u>1.557.656</u>
Total	<u>21.385.413</u>	<u>16.587.247</u>

18 Cheltuieli cu personalul

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarii	18.670.279	14.374.429
Asigurări și protecția social	474.962	341.108
Tichete de masă acordate	<u>895.350</u>	<u>734.120</u>
Total	<u>20.040.591</u>	<u>15.449.657</u>

În cursul anului 2019, numărul mediu de angajați în cadrul Societății a fost de 286 (2018: 394).

19 Cheltuieli financiare

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli privind dobânzile	266.956	468.249
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	14.184.855	6.441.309
Venituri din diferențe de curs valutar	(4.195.560)	(5.177.568)
Cheltuieli financiare	<u>10.256.251</u>	<u>1.731.989</u>
Venituri din dobanzi	(231)	(822)
Costuri financiare nete		
Total	<u>10.256.020</u>	<u>1.731.167</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***20 Cheltuiala cu impozitul pe profit**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	=	=
Total impozit pe profit	=	=

Impozitul pe profit al Societății înainte de impozitare diferă de valoarea teoretică ce ar rezulta pe baza ratei de impozitare care se aplică efectiv în profit după cum urmează:

Profit înainte de impozitare	(140.800.871)	(315.337.287)
Impozitul calculat la ratele de impozitare interne aplicabile		
- la profitul din Romania (16%)	0	0
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
- Venitului neimpozabil	(10.066.325)	
- Eliminarea impozitului pe profit amanat	1.756.294	6.195.796
- Scutiri impozit, sponsorizari		
- Cheltuielilor nedeductibile	<u>18.689.845</u>	<u>508.104</u>
Pieredere fiscală	<u>(130.421.057)</u>	<u>(308.633.387)</u>

Variația în soldul datoriei privind impozitul pe profit amanat a fost înregistrată în Situația rezultatului global.

21 Rezultatul pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare

	2019	2018
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	(140.800.871)	(315.337.287)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	9.386.066	9.386.066
Rezultatul pe acțiune de bază	(15,00)	(33,60)

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât Societatea nu a emis acțiuni ordinare potențiale.

22 Dividende

Societatea nu a acordat dividende în cursul anului 2018, având în vedere că în ultimii doi ani a înregistrat pierderi semnificative care au încorporat profiturile relaizate în perioadele anterioare.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***23 Părți afiliate**

În perioada 2019 - 2018, Societatea a derulat următoarele tranzacții cu părți afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	2019	2018
Sadalbari SRL	-	-
Motoplus Paneuro	-	38.535
	-	<u>38.535</u>

(b) Achiziții de bunuri și servicii

	2019	2018
Sadalbari SRL	764.456	4.589.137
	<u>764.456</u>	<u>4.589.137</u>

(c) Creanțe comerciale de la părți afiliate

	2019	2018
Sadalbari SRL	-	6.362.958
	-	6.362.958

(d) Sume datorate entităților afiliate

	2019	2018
Sadalbari SRL	9.078.669	8.474.213
	<u>9.078.669</u>	<u>8.474.213</u>

Creanțele de la părțile afiliate provin în principal din tranzacțiile de vânzare. Creanțele sunt negarantate în natură și nu sunt purtătoare de dobândă. Nu sunt constituite provizioane pentru creanțe privind părțile afiliate.

Datoriile către părțile afiliate provin în principal din tranzacțiile de cumpărare. Datoriile nu sunt purtătoare de dobândă.

(e) Compensațiile personalului de conducere:

Personalul de conducere include directorii (executivi și non-executivi), membri ai Comitetului Executiv și administratorii.

Lista directorilor executivi care au asigurat managementul societății în cursul anului 2019:

Prosszer Zoltan Administrator Special

Gombos Geza Csaba Director General

Deținerile de acțiuni ale societății aferente personalului cheie din conducere sunt prezentate mai jos:

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

La 31 Decembrie 2019

Gombos Geza – Csaba 5.028 acțiuni

La 31 Decembrie 2018

Gombos Geza – Csaba 5.028 acțiuni

Nu au fost acordate compensațiile personalului de conducere în anul 2019.

24 Angajamente**(a) Litigii**

Societatea este supusă unor acțiuni legale care apar în cursul normal al activității.

(b) Impozitare

Sistemul de impozitare românesc trece printr-un proces de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Cu toate acestea, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În diferite circumstanțe, autoritățile fiscale pot avea abordări diferite pentru anumite aspecte și să evalueze obligații fiscale suplimentare, împreună cu dobânzi de întârziere și penalitățile (în prezent, penalități determinate de durata întârzierilor sunt de plus 0.03% pe zi de întârziere). În România, perioadele fiscale rămân deschise pentru inspecție timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că datoriile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt corect reprezentate.

(c) Garanții acordate terților

Societatea nu a acordat garanții terților, în afara celor prezentate în Nota 14 Împrumuturi.

(d) Angajamente

La 31 Decembrie 2019 Societatea avea angajamente rezultate din contracte de închiriere aferente spațiilor și terenurilor în folosință care nu sunt în proprietate.

25 Active și datorii contingente

Societatea nu are active și datorii contingente până la data situațiilor financiare.

26 Evenimente ulterioare datei bilanțului

În data de 20.02.2017, prin încheierea de ședință nr. 26/2017 a Tribunalului Specializat Mureș, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, ca urmare a cererii debitoare, în temeiul dispozițiilor art. 67 lit. g, raportat la art. 38 alin. 1 din Legea nr. 85/2014. Odată cu cererea de deschidere a procedurii, societatea a depus și o declarație prin care își exprimă intenția de intrare în procedura reorganizării judiciare, potrivit unui plan de reorganizare ce

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

urmează a fi propus în condițiile și în termenele stabilite de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, prin restructurarea activității societății în vederea continuării activității acesteia și a stingerii tuturor datoriilor.

În vederea derulării procedurii, a fost numită de către Tribunalului Specializat Mureș ca administrator judiciar societatea RTZ&Partners SPRL; iar prin Hotărârea Adunării Generale a Actionarilor nr. 1 din data de 27.03.2017 a fost numit un administrator special.

În temeiul art. 100 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termen limită pentru înregistrarea cererilor de admitere a creanțelor asupra averii debitoarei pe data de 05.04.2017.

În temeiul art. 100 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termenul limită de verificare a creanțelor, de întocmire și publicare în Buletinul Procedurilor de Insolvență a tabelului preliminar de creanțe la data de 24.04.2017 (data la care acesta a fost publicat).

Fata de Tabelul preliminar de creanțe s-au formulat contestații, în dosare asociate conexe ulterioare într-un singur dosar 50/1371/2017/a10, fata de care judecătorul sindic a pronunțat sentința nr. 290/21.06.2018. Prin Decizia 65/2019 06.03.2019, Curtea de Apel Mureș a soluționat apelurile împotriva sentinței de soluționare a contestațiilor.

Potrivit dispozițiilor art. 50 alin. 1 și 2 din Legea nr. 85/2014, s-a stabilit termen pentru desemnarea de către judecătorul sindic a Comitetului creditorilor, pentru data de 27.04.2017. Comitetul a fost desemnat prin Hotărârea Adunării Creditorilor din data de 02.05.2017, fiind format din:

1. Banca Transilvania – Presedinte;
2. Piraeus Bank Romania S.A. (First Bank) – Membru;
3. Elbi Electric& Lighting S.R.L. – Membru;
4. MFC Commodities Trading GMBH – Membru;
5. Sadalbari S.R.L. – Membru.

În temeiul art. 97 alin. (1) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat termen la data de 31.03.2017 pentru înregistrarea de către administratorul judiciar a raportului amănunțit asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitoarei, cu menționarea eventualelor indicii sau elemente preliminare privind persoanele cărora le-ar fi imputabilă starea de insolvență și cu privire la existența premiselor angajării răspunderii acestora potrivit dispozițiilor art. 169-173 din lege. raportul a fost completat ulterior conform dispozițiilor judecătorului sindic.

În baza prevederilor art. 53 alin. (1) din Legea nr. 85/2014 s-a convocat adunarea generală a acționarilor societății debitoare ROMCAB SA pentru desemnarea administratorului special, și s-a desemnat administratorul special în persoana dlui Prosszer Zoltan.

Conform atribuțiilor administratorul judiciar a realizat inventarul bunurilor societății iar evaluatorul desemnat de către Adunarea Generală a Actionarilor a întocmit și după la dosarul cauzei raportul de evaluare a patrimoniului societății. Acest raport de evaluare a fost confirmat de către Judecătorul sindic, prin Încheiere.

În temeiul art. 59 alin. (1) și (2) din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar a depus lunar la dosarul cauzei un raport cuprinzând descrierea modului în care și-a îndeplinit atribuțiile, justificarea cheltuielilor efectuate cu administrarea procedurii sau a altor cheltuieli efectuate din fondurile existente în averea debitorului.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Potrivit art 112 Legea 85/2014, după solutionarea contestațiilor și predarea Raportului de evaluare, administratorul judiciar va publica Tabelul definitiv de creante.

Potrivit art 132 legea 85/2014, în 30 de zile de la publicarea Tabelului definitiv de creante trebuie propus planul de reorganizare. Termenul poate fi prelungit cu încă 30 de zile pentru motive temeinice, iar pentru insolvențele de grup termenul este de 60 de zile.

Societatea a obținut aprobarea Adunării generale a acționarilor, pentru a propune un plan de reorganizare.

În prezent dosarul 50/1371/2017, precum și toate dosarele asociate sunt suspendate de drept pe durata stării de urgență, în temeiul art. 42 alin. (6) din Decretul nr. 195/2020, fără efectuarea vreunui act de procedura.

Sustenabilitatea principiului continuității activității se bazează pe activitatea din exploatare care va fi în măsură să atragă resurse financiare din exploatare cu 40% mai mult decât în anul 2019, care va genera un surplus din exploatare de aproximativ 5 milioane de lei.

27 Gestionarea riscului financiar

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul de piață.

Aceste note prezintă informații cu privire la expunerea Societății la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele, politicile și procesele Societății pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului. De asemenea, în cadrul acestor situații financiare sunt incluse și alte informații cantitative.

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere își propune să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

27.1. Gestionarea riscului financiar

a. Gestionarea riscului financiar

Activitățile Societății o expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul de rată a dobânzii a fluxurilor de numerar), riscul de credit și riscul de lichiditate. Gestionarea riscului financiar al Societății se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimizeze efectele adverse care pot să se reflecte asupra performanței financiare ale Societății.

Gestionarea riscului este efectuată de conducerea Romcab, Conducerea Societății identifică și evaluează riscul financiar în strânsă cooperare cu unitățile operaționale.

a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Societatea se confruntă cu riscul de schimb valutar prin expunerea la diferite valute, în special EUR și USD. Riscul de schimb valutar este atribuit activelor și datoriilor înregistrate.

Societatea nu ia nici o măsură formală pentru a diminua riscul valutar aferent operațiunilor sale. Conducerea Societății consideră totuși că este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având în vedere că vânzările sale în monede străine sunt utilizate pentru platadatoriilor exprimate în monede străine.

Tabelul de mai jos prezintă sensibilitatea rezultatului exercitiului financiar, precum și a capitalurilor și rezervelor, la potențiale fluctuații rezonabile ale cursului de schimb valutar folosit la sfârșitul perioadei de raportare pentru moneda funcțională a Societății, cu toate celelalte variabile menținute constante:

	2019	2018
<i>Impactul asupra profitului și pierderii, capitalurilor proprii și rezervelor:</i>		
USD apreciere cu 1%	166.102	164.457
USD depreciere cu 1%	(166.102)	(164.457)
EUR apreciere cu 1%	6.307.779	6.245.326
EUR depreciere cu 1%	(6.307.779)	(6.245.326)

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului de preț ce ține de cuprul achiziționat pentru producție, deoarece piața cuprului a fluctuat în mod semnificativ în ultimii ani. Societatea monitorizează și gestionează riscul variației prețului la cupru prin controlul atent al procesului de achiziție și transferul riscului către clienții săi, prin mecanismul de stabilire a prețului de vânzare.

(iii) Rata dobânzii și riscul de valoarea justă

Riscul de rată a dobânzii al Societății provine din împrumuturi pe termen scurt și lung. Împrumuturile emise la rate variabile expun Societatea la riscul de rată al dobânzii, care este parțial compensată de fluxul de numerar deținute la rate variabile. Pe parcursul anului 2018, Societatea a deținut împrumuturi cu o rată variabilă atât în RON cât și EUR. Societatea analizează expunerea la rata dobânzii în mod continuu. Diferite scenarii sunt simulate luându-se în considerare refinanțările, reînnoirea pozițiilor existente și alternative de finanțare. Pe baza acestor scenarii, Societatea calculează impactul asupra profitului și pierderii datorat unei schimbări a ratei dobânzii definite. Pentru fiecare simulare, aceeași schimbare a ratei dobânzii este folosită pentru toate monedele de denominare a împrumuturilor. Aceste simulări sunt realizate doar pentru datoriile care reprezintă poziții semnificative purtătoare de dobândă.

b) Riscul de creditare

Riscul de creditare se referă la numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și la expunerile de credit aferente clienților pentru vanzari, inclusiv creanțe restante.

Pentru clienți, deoarece nu este disponibilă nici o evaluare independentă, conducerea Societății evaluează calitatea creditului clienților, luând în considerare poziția sa financiară, experiența acumulată în trecut și alți factori. Limitele de risc individuale sunt stabilite pe baza ratingurilor

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

interne, în conformitate cu limitele stabilite de conducere. Utilizarea limitelor de credit este monitorizată în mod regulat.

De asemenea, Societatea își asigură limita de credit pentru fiecare client semnificativ nou în funcție de nivelul estimat al cifrei de afaceri, și revizuieste acest nivel ori de câte ori sunt schimbări majore.

c) Riscul de lichiditate

Întrucât în perioada anterioară intrării în insolvență Societatea a investit în construirea unei facilități noi de producție, concomitent cu echiparea acesteia și modernizarea echipamentelor deținute deja, volumul producției a putut fi crescut iar activitatea a fost extinsă în afara pieței românești, câștigând noi clienți și furnizori mari. În consecință, Societatea este expusă riscului de lichiditate. Conducerea controlează acest risc prin renegocierea cu clienții și furnizorii asupra termenilor de creditare precum pentru asigurarea finanțării etapelor de producție (achiziție de materii prime, etapa de producție și cea de distribuție), în scopul de a menține un flux de numerar constant.

Previziunea fluxurilor de numerar se efectuează în unitățile operaționale și sunt cumulate apoi de către conducerea Romcab. Conducerea monitorizează necesitățile de lichiditate ale Societății pentru a se asigura că are suficiente disponibilități pentru a satisface nevoile operaționale și pentru a menține concomitent un nivel al împrumuturilor aprobate. O astfel de previziune ia în considerare planurile de finanțare a datoriei Societății, respectarea indicatorilor financiari restrictivi și scopurile interne referitor la indicatorii bilanțieri.

Tabelul de mai jos analizează datoriile nederivate ale Societății pe grupe relevante de scadență, în funcție de perioada rămasă de la data bilanțului până la data scadenței contractului. Sumele prezentate în tabel sunt sume nominale la data bilanțului:

31 Decembrie 2019

	<u>Sub 1</u>	<u>Între 2</u>	<u>Total</u>
	<u>An</u>	<u>și 5 ani</u>	
Împrumuturi	-	343.994.865	343.994.865
Leasing financiar	2.625.809	1.267.367	3.893.176
Datorii comerciale și alte datorii	133.922.644	537.590.038	671.512.682
Total	136.548.453	882.852.270	1.019.400.723

31 Decembrie 2018

	<u>Sub 1</u>	<u>Între 2</u>	<u>Total</u>
	<u>An</u>	<u>și 5 ani</u>	
Împrumuturi	-	339.101.524	339.101.524
Leasing financiar	2.625.809	4.251.699	6.877.508
Datorii comerciale și alte datorii	55.019.068	524.005.315	579.024.383
Total	57.644.877	867.358.538	925.003.415

27.2. Gestionarea riscului de capital**a. Gestionarea riscului de capital**

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Societatea nu face obiectul unor cerințe de capital impuse din exterior.

Datoria netă este calculată ca împrumuturi totale (inclusiv împrumuturile pe termen scurt și termen lung așa cum se arată în bilanț), mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Capitalul total este calculat ca și capitaluri proprii așa cum sunt ele prezentate în bilanț la care se adaugă datoria netă.

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Împrumuturi totale	347.888.041	345.979.032
Capitaluri proprii	<u>(706.913.426)</u>	<u>(556.260.152)</u>
Total capital	<u>(359.025.385)</u>	<u>(210.281.120)</u>
Gradul de îndatorare	(0,97)	(1,65)

b. Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă se determină în baza cotațiilor de piață, la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este determinată prin utilizarea metodelor de evaluare.

Valoarea contabilă, diminuată cu provizioanele pentru deprecierea creanțelor comerciale și datoriilor comerciale, se consideră a aproxima valoarea justă a acestora.

Valoarea justă a datoriilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor contractuale de numerar viitoare prin raportare la rata dobânzii curente pe piață disponibilă pentru Societate, pentru instrumente financiare similare.

Societatea nu deține instrumente financiare semnificative care să fie măsurate la valoarea justă și prin urmare, o detaliere a evaluărilor la valoarea justă pe niveluri nu este aplicabilă. Valoarea contabilă aproximează valoarea justă pentru toate instrumentele financiare deținute.

Administrator Special
Zoltan Prosszer



S.C. EVALEX S.A.
Capital social: 100.000 lei
J26-1710-1994 / RO 6668689
540035 Tg. Mureș, România
Str.: Aurel Filimon, nr. 4
Telefon/Fax: (+40) 265 25 01 59
Mail: evalex_mures@yahoo.com
Web: www.evalex.eu



Member of SN Registrars (Holdings) Ltd



8327

Nr. înreg. 019/30.04.2020

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către administratorul judiciar și acționarii **ROMCAB S.A.**,

Opinie cu rezerve

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății ROMCAB S.A. („Societatea”) care cuprind „Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2019”, „Contul de profit și pierdere”, „Situația modificărilor capitalului propriu” și „Situația fluxurilor de trezorerie” pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta dată, un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

Total capitaluri proprii	-706.913.426 lei
Pierdere netă a exercițiului financiar	-140.800.871 lei

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile asupra cifrelor corespundente ale aspectelor menționate în paragrafele 3 - 6, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2019 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 „Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară” și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

2 Auditul nostru a fost realizat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Baza pentru opinia cu rezerve

3 În data de 20.02.2017, prin Încheierea de ședință nr. 26/2017 a Tribunalului Specializat Mureș, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, ca urmare a cererii debitoare, în temeiul dispozițiilor art. 67 lit. g), raportat la art. 38 alin. 1 din Legea nr.

85/2014. Odată cu cererea de deschidere a procedurii, Societatea a depus și o declarație prin care își exprimă intenția de intrare în procedura reorganizării judiciare, potrivit unui plan de reorganizare care urma a fi propus în condițiile și în termenele stabilite de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, prin restructurarea activității Societății în vederea continuării activității acesteia și a stingerii tuturor datoriilor.

În vederea derulării procedurii, Tribunalului Specializat Mureș a numit ca administrator judiciar societatea RTZ & Partners SPRL, iar prin Hotărârea Adunării generale a acționarilor nr. 1 din data de 27.03.2017 a fost numit un administrator special.

În temeiul art. 100 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2014, s-a fixat ca termen limită pentru înregistrarea cererilor de admitere a creanțelor asupra averii debitoarei, data de 05.04.2017. Totodată, în temeiul art. 100 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 85/2014, s-a fixat termenul limită de verificare a creanțelor, de întocmire și publicare în Buletinul Procedurilor de Insolvență a tabelului preliminar de creanțe la data de 24.04.2017 (dată la care acesta a fost și publicat). Față de Tabelul preliminar de creanțe s-au formulat contestații în dosare asociate, conexe ulterior într-un singur dosar (nr. 50/1371/2017/a10), față de care judecătorul sindic a pronunțat Șentința nr. 290/21.06.2018. Ulterior, prin Decizia 65/06.03.2019, Curtea de Apel Mureș a soluționat apelurile împotriva șentinței de soluționare a contestațiilor.

Reamintim faptul că, potrivit dispozițiilor art. 50 alin. 1 și 2 din Legea nr. 85/2014, s-a stabilit termen pentru desemnarea de către judecătorul sindic a Comitetului creditorilor inițial pentru data de 27.04.2017. Comitetul a fost desemnat prin Hotărârea Adunării Creditorilor din data de 02.05.2017, fiind format din: „Banca Transilvania” (cu poziția de președinte); „Piraeus Bank Romania” S.A. - actuala „First Bank” (membru); „Elbi Electric & Lighting” S.R.L. (membru); „MFC Commodities Trading” GMBH (membru) și „Sadalbari” S.R.L. (membru).

În temeiul art. 97 alin. (1) din Legea nr. 85/2014 s-a fixat inițial un termen (31.03.2017) pentru înregistrarea de către administratorul judiciar a raportului amănunțit asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței debitoarei, cu menționarea eventualelor indicii sau elemente preliminare privind persoanele cărora le-ar fi imputabilă starea de insolvență și cu privire la existența premiselor angajării răspunderii acestora potrivit dispozițiilor art. 169-173 din lege. Raportul a fost completat ulterior conform dispozițiilor judecătorului sindic.

În baza prevederilor art. 53 alin. (1) din Legea nr. 85/2014 s-a convocat Adunarea generală a acționarilor societății debitoare - ROMCAB S.A. pentru desemnarea administratorului special care a numit ca administrator special pe domnul Zoltan Prosszer. Conform atribuțiilor, administratorul judiciar a realizat inventarul bunurilor societății iar evaluatorul desemnat de către Adunarea generală a acționarilor a întocmit și depus la dosarul cauzei Raportul de evaluare al patrimoniului Societății. Acest raport de evaluare a fost confirmat de către judecătorul sindic, printr-o Încheiere de ședință. În temeiul art. 59 alin. (1) și (2) din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar a depus lunar la dosarul cauzei rapoarte cuprinzând descrierea modului în care acesta și-a îndeplinit atribuțiile, justificarea cheltuielilor efectuate cu administrarea procedurii sau a altor cheltuieli efectuate din fondurile existente în patrimoniul debitorului. Potrivit art. 112 Legea 85/2014, după soluționarea contestațiilor și predarea Raportului de evaluare, administratorul judiciar va publica Tabelul definitiv de creanțe. Potrivit art. 132 din Legea nr. 85/2014, în 30 de zile de la publicarea Tabelului definitiv de creanțe trebuie propus planul de reorganizare. Termenul poate fi prelungit cu încă 30 de zile pentru motive temeinice (pentru insolvențele de grup termenul este de 60 de zile).

Societatea a obținut aprobarea Adunării generale a acționarilor pentru elaborarea unui Plan de reorganizare.

La data încheierii raportului de audit, Dosarul nr. 50/1371/2017 precum și toate dosarele asociate sunt suspendate de drept pe durata stării de urgență (în temeiul art. 42 alin. 6 din Decretul nr. 195/2020), fără efectuarea vreunui act de procedură.

4 Cum s-a menționat, la data elaborării raportului de audit, situația macroeconomică din țară a impus instituirea stării de urgență în contextul pandemiei SARS-CoV-2, context în care la data aprobării situațiilor financiare Societatea se confruntă cu situația de a nu putea anticipa efectele economice ale pandemiei, situație care indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea conform ISA 570. Există riscul ca Societatea să nu poată genera fluxuri de numerar sau să nu poată să obțină finanțări suficiente care să-i permită să-și îndeplinească obligațiile sale financiare.

5 Standardul Internațional de Contabilitate 10 „Evenimente ulterioare perioadei de raportare” consemnează acele evenimente, favorabile și nefavorabile, care apar între finalul perioadei de raportare și data la care situațiile financiare sunt aprobate pentru emitere. Suntem în situația unui eveniment care nu conduce la ajustarea situațiilor financiare după perioada de raportare însă pandemia amintită care a impus instituirea stării de urgență impune o estimare a efectului financiar sau o declarație conform căreia o astfel de estimare nu poate fi făcută (pct. 21 la IAS 10). Suntem în situația de a nu putea face o astfel de estimare.

Față de cele de mai sus, din perspectiva auditorului, continuitatea activității Societății are în vedere premiza conform căreia aceasta își va continua activitatea într-un viitor previzibil, ceea ce conduce la ideea că Societatea nu v-a intra în lichidare sau nu-și va reduce semnificativ activitatea. Responsabilitatea auditorului este, în acest context, de a obține probe de audit adecvate și suficiente cu privire la gradul de adecvare al folosirii de către conducere a prezumției continuării activității în pregătirea și prezentarea situațiilor financiare și de a concluziona în ce măsură există o incertitudine semnificativă privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

Cu toate că la data aprobării situațiilor financiare Societatea are aprobată propunerea unui plan de reorganizare care va genera măsurile de redresare, situația indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea conform ISA 570. În același context se încadrează și situația generată de instituirea stării de urgență.

Există riscul ca Societatea să nu poată genera fluxuri de numerar sau să poată să obțină finanțări suficiente care să-i permită să-și îndeplinească obligațiile sale financiare.

Remarcile de mai sus au scopul de a atenționa asupra nevoii de prudențialitate în deciziile acționarilor și ale administratorului judiciar în acest exercițiu financiar, însă trebuie remarcat totodată un ușor reviriment al performanțelor Societății de la instituirea stării de insolvență și faptul că actuala conjunctură nefavorabilă generată de starea instituită de urgență nu a creat perturbații semnificative în procesul de producție al Societății.

Alte informații – Raportul administratorilor

6 Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 „Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară” și pentru controlul intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră a fost să citim Raportul administratorilor și, în

acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă raportul administratorilor include (în toate aspectele semnificative) informațiile cerute de O.M.F.P. nr. 2844/2016 „Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului respectiv care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte.

În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a. în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b. Raportul administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu de O.M.F.P. nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre (dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019) cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afară acestora.

9 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10 Obiectivele noastre au constat în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, am exercitat raționamentul profesional și am menținut scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- am identificat și evaluat riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, am proiectat și executat proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și am obținut probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere;
- am formulat o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și am determinat, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Suntem în situația în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, și am atras atenția în prezentul raport de audit asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data elaborării acestui raport. Evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- am evaluat în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Acest raport este adresat exclusiv Administratorului judiciar al Societății și acționarilor acesteia în ansamblu. Noi am fost angajați să efectuăm un audit pentru a putea raporta Administratorului judiciar al Societății și acționarilor acesteia acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.

EVALEX S.A.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 90/2001

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) cu numărul FA 90



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: EVALEX S.A.
Registrul Public Electronic: FA90

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2019 pentru:

Entitatea : S.C.ROMCAB S.A.

Judetul : MURES

Adresa : Localitatea TARGU-MURES, Strada VOINICENILOR, Numar 35, Cod postal 540252

Numar din registrul comertului : J26/765/1995

Forma de proprietate : 34- Societati pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) : 2731-Fabricarea de cabluri cu fibra optica

Cod de identificare fiscal : RO 7947193

Administratorul special al societatii, PROSSZER ZOLTAN, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2019 si confirma ca:

- a)Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b)Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c)Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,

Prosszer Zoltan