

la Raportul Financiar asupra situațiilor financiare ale ROMCAB S.A.
întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respectă (DA / NU / N.A.)	Nu respectă sau respecta parțial	Motivul pentru neconformitate
A1.	Societatea trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în regulamentul Consiliului.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A2.	Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în Regulamentul Consiliului. În acest sens, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit/pot surveni. Totodată membrii Consiliului trebuie să se abțină de la participarea la discuții și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere unui conflict de interese.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A3.	Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A4.	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi, iar cel puțin un membru al acestuia trebuie să fie independent. Fiecare membru independent al Consiliului, la momentul nominalizării sale în vederea alegerii/realegerii respectiv și atunci când survine orice schimbare în statutul său, trebuie să depună o declarație în care să prezinte elementele luate în considerare în vederea stabilirii independenței sale. La stabilirea independenței se va ține cont de următoarele criterii:	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A4.1.	Nu este Director general/executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci ani.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A4.1.	Nu este Director general/executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci ani.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A4.2.	Nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci ani.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014

**la Raportul Financiar asupra situațiilor financiare ale ROMCAB S.A.
întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020**

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respectă (DA / NU / N.A.)	Nu respectă sau respecta parțial	Motivul pentru neconformitate
				fiind administrată de un Administrator special
A4.3.	Nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A4.4.	Nu este sau nu a fost angajatul, nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, care controlează peste 10% din drepturile de vot sau cu o societate controlată de aceasta.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A4.5.	Nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului, Director general/executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A4.6.	Nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A.4.7	Nu este Director general/ executiv al altei societăți unde un alt Director general/executiv al societății este administrator neexecutiv.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A.4.8	Nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A.4.9	Nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special

la Raportul Financiar asupra situațiilor financiare ale ROMCAB S.A.
întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respectă (DA / NU / N.A.)	Nu respectă sau respecta parțial	Motivul pentru neconformitate
A5.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale Societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A6.	Fiecare membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport/relație cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport/relație care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A7.	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A8.	Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A9.	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului cu privire la activitățile acestora.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
A10.	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special

**la Raportul Financiar asupra situațiilor financiare ale ROMCAB S.A.
întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020**

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respectă (DA / NU / N.A.)	Nu respectă sau respecta parțial	Motivul pentru neconformitate
B2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B4.	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B6.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B7.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B8.	Rapoartele sau analizele inițiate de Comitetul de Audit, trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B9.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		

**la Raportul Financiar asupra situațiilor financiare ale ROMCAB S.A.
întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020**

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respectă (DA / NU / N.A.)	Nu respectă sau respecta parțial	Motivul pentru neconformitate
B10.	Consiliul va adopta o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse (părți afiliate/legate) a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
B11.	Auditul intern trebuie efectuat de către o divizie distinctă din punct de vedere al structurii organizatorice (Departamentul de Audit Intern) din cadrul Societății sau prin contractarea serviciilor furnizate de o entitate independentă (firmă de audit).	DA		
B12.	Departamentul de audit intern sau firma de audit va raporta direct Directorului General și, după caz, Consiliului.	DA		
C1.	Societatea va publica pe pagina sa de internet politica de remunerare și va publica în Raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale Directorului General și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile , inclusiv ipotezele cheie și principiile pentru calcularea acestora.	N.A.		Societatea se află sub incidența Legii 85/2014 fiind administrată de un Administrator special
D1.	Societatea trebuie să organizeze un Serviciu de Relații cu investitorii făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabilă. Suplimentar față de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, care să prezinte toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA		
D1.1	Principalele regulamente ale Societății: Actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare.	DA		
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare.	DA		
D1.3	Rapoarte curente și rapoarte periodice.	DA		
D1.4	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin	DA		

**la Raportul Financiar asupra situațiilor financiare ale ROMCAB S.A.
întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020**

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respectă (DA / NU / N.A.)	Nu respectă sau respecta parțial	Motivul pentru neconformitate
	propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, hotărârile adunărilor generale.			
D1.5	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni.	DA		
D1.6	Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a Societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informații corespunzătoare.	DA		
D1.7	Prezentările societății (prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
D2.	Societatea trebuie să adopte o politică de dividend propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, ca un set de direcții/principii referitoare la repartizarea profitului net. Politica de dividend trebuie publicată pe pagina de internet a Societății.	DA		
D3.	Societatea trebuie să adopte o politică cu privire la prognoze, indicând dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluzii cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozei . Dacă sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale . Politica privind prognozele va fi publicată pe pagina de internet a Societății.	DA		
D4.	Societatea trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		

**la Raportul Financiar asupra situațiilor financiare ale ROMCAB S.A.
întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020**

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respectă (DA / NU / N.A.)	Nu respectă sau respecta parțial	Motivul pentru neconformitate
D5.	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
D6.	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
D7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D8.	Rapoartele financiare trebuie să includă informații atât în limba română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator relevant.	DA		
D9.	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri/conferințe telefonice cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de internet a Societății, la momentul respectivei întâlniri/conferințe telefonice.	DA		
D10.	Dacă societatea susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA		

Administrator special

Dl. Prosszer Zoltan

Tîrgu Mureș

La data de 28.04.2021

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE
DIN CADRUL ROMCAB S.A.
CU PRIVIRE LA RAPORTUL FINANCIAR PENTRU ANUL 2020

În conformitate cu prevederile art. 63, alin.(2) lit.c) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Regulamentului 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, persoanele responsabile din cadrul ROMCAB S.A. declară că, după cunoștințele lor, situația financiar-contabilă anuală care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea asupra poziției financiare (activelor și obligațiilor), rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie și că Raportul financiar întocmit pentru anul 2020 analizează corectă dezvoltării și performanțelor societății ROMCAB S.A. precum și o descriere completă a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Persoana responsabilă	Funcție
Zoltan Prosszer	Administrator Special

SOCIETATEA ROMCAB S.A.

prin Administrator Special

Zoltan Prosszer

Tîrgu Mureș,

La data de 28.04.2021

Subscrisa, **RTZ & Partners SPRL**, cu sediul în Cluj-Napoca, Aleea Detunata, nr. 4, jud. Cluj, în calitate de administrator judiciar al **ROMCAB S.A.** (*în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement*), cu sediul în Târgu Mureș, Str. Voinicenilor nr. 35, jud. Mureș, având CUI RO 7947193 și J 26/764/1995, desemnat prin intermediul Încheierii de ședință nr. 26/2017 pronunțată la data de 20 Februarie 2017, în dosarul nr. 50/1371/2017, aflat pe rolul Tribunalului Specializat Mureș, Secția Falimente, consemnăm următoarele:

Hotărâre nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Romcab S.A.
din
28 Aprilie 2021

Adunarea Generală a Acționarilor **hotărăște următoarele:**

1. Aprobă raportul de gestiune pentru exercițiul financiar al anului 2020, înaintat și semnat de către administratorul special.
2. Ia act de raportul auditorului financiar extern în legătură cu situațiile financiare aferente exercițiului financiar al anului 2020.
3. Aprobă situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2020, înaintate și semnate de către administratorul special.
4. Selectează Evalex SA în calitate de auditor financiar extern pentru exercițiul financiar aferent anului 2021, ca urmare a expirării mandatului auditorului numit **pentru exercițiul financiar aferent anului 2020**, în vederea aprobării acestuia de către Comitetul Creditorilor.
5. Aprobă data de înregistrare prin care se identifică acționarii care urmează a beneficia de drepturi ☐i asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale pentru 07.05.2021.

ADMINISTRATOR JUDICIAR

RTZ & PARTNERS S.P.R.L.

Prin
Practician în Insolvență
Claudiu Ioan Balog

PROCES-VERBAL
al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
ROMCAB S.A. – în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement

Încheiat azi, 28 Aprilie 2021, în ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor desfășurată la sediul societății, situat în Târgu-Mureș, str. Voinicenilor, nr. 35, Jud. Mures, având următoarea ordine de zi:

1. Supunerea spre aprobare a raportului de gestiune pentru exercițiul financiar al **anului 2020**, înaintat și semnat de către administratorul special.
2. Prezentarea raportului auditorului financiar extern în legătură cu situațiile financiare aferente exercițiului financiar al **anului 2020**.
3. Aprobarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar **2020**, înaintate și semnate de către administratorul special.
4. Selectarea unui auditor financiar extern pentru exercițiul financiar aferent anului 2021, ca urmare a expirării mandatului auditorului numit pentru exercițiul financiar aferent anului 2020, în vederea aprobării acestuia de către Comitetul Creditorilor.
5. Aprobarea datei de înregistrare prin care se identifică acționarii care urmează a beneficia de drepturi noi asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale pentru **07.05.2021**.

Potrivit dispozițiilor din Convocatorul nr. 1558/25.03.2021, publicat în Monitorul Oficial al României partea a IV-a nr. 1259/26.03.2021 și în ziarul Cuvântul Liber nr. 60/27.03.2021, respectiv a Eratei nr. 1/30.03.2021 la Convocatorul antemenționat, având nr. de ieșire 1607/30.03.2021:

*„În condițiile evoluției recente a răspândirii COVID-19, având în vedere restricționările impuse de prelungirea stării de alertă dar și solicitările Autorității de Supraveghere Financiară privind adoptarea tuturor măsurilor necesare în vederea prevenirii / limitării răspândirii COVID-19, **Societatea încurajează exercitarea dreptului de vot în cadrul AGA prin utilizarea buletinului de vot prin corespondență**, al cărui formular va fi la dispoziția acționarilor pe pagina de internet a societății și transmiterea oricăror documente necesare aferente AGA prin mijloace electronice, cu utilizarea semnăturii electronice.*

În măsura în care situația epidemiologică va evolua negativ, iar dacă din motive obiective, independente de voința societății, generate de măsurile adoptate de autoritățile statului ce au ca scop prevenirea răspândirii virusului Covid-19, nu este posibilă asigurarea participării prin prezența fizică a acționarilor la lucrările AGA, aceasta se va desfășura prin utilizarea votului prin corespondență și a votului electronic (după caz).

Cu titlu de recomandare, acționarii care doresc, totuși, să participe prin prezență fizică, direct sau prin împuternicit, la Adunarea Generală a Acționarilor sunt invitați să anunțe participarea până cel târziu la data de 20.04.2021, la adresa de email romcab@romcab.com, pentru a putea permite societății organizarea desfășurării AGA în condiții de siguranță și protecție pentru participanți. Societatea aduce la cunoștința acționarilor faptul că va aplica orice restricție în vigoare, la data desfășurării AGA, privind numărul de participanți sau condițiile de participare la evenimente desfășurate în spații închise. În aceste condiții, Societatea nu va putea fi înută răspunzătoare pentru riscul privind expunerea participanților la contaminarea cu virusul SAR-CoV-2 pe care aceștia și-l asumă în totalitate.

Societatea va urmări îndeaproape evoluția situației epidemiologice actuale, informând acționarii / investitorii în legătură cu orice informație relevantă privind desfășurarea și participarea la lucrările AGA."

Ședința adunării este deschisă și prezidată de **RTZ & Partners S.P.R.L. (prin practician în insolvență Claudiu Ioan Balog)**, în calitate de administrator judiciar al ROMCAB S.A, care constată faptul că pentru prezenta ședință este prezent acționarul Bărăgan Andrei.

Astfel, dl. Bărăgan Andrei, în calitate de acționar al Romcab S.A. deținând 263.150 acțiuni, reprezentând 2,8036% din capitalul social, **votează pentru aprobarea tuturor punctelor aflate pe ordinea de zi.**

Totodată, se constată faptul că la sediul debitoarei Romcab S.A. au fost comunicate următoarele voturi prin corespondență:

- I. În data de 22 Aprilie 2021, formularul de vot prin corespondență emis de **dl. Oancea C. Mircea**, având nr. de înregistrare 5576 / 22 Aprilie 2021.

Astfel, dl. Oancea C. Mircea, în calitate de acționar al Romcab S.A. deținând 13.000 acțiuni, reprezentând 0,1385% din capitalul social, **votează pentru aprobarea tuturor punctelor aflate pe ordinea de zi.**

- II. În data de 26 Aprilie 2021, formularul de vot prin corespondență emis de acționarul Sadalbari S.R.L. – *în insolvență, in insolvency, en procedure collective*, prin administrator special, cu drept de administrare neridicat, respectiv avizat de administratorul judiciar, General Mir Consult SPRL, având nr. de înregistrare 5754 / 26.04.2021.

Astfel, Sadalbari S.R.L., reprezentată prin administrator special, respectiv prin administrator judiciar, General Mir Consult SPRL, deținând 6.479.143 acțiuni, reprezentând 69,0294% din capitalul social, **votează pentru aprobarea tuturor punctelor aflate pe ordinea de zi.**

Menționăm faptul că, în conformitate cu dispozițiile art. 203 din Legea nr. 297 / 2004 privind piața de capital, votul Sadalbari SRL a fost acceptat doar pentru un procent de 33% din drepturile sale de vot.

Debitoarei Romcab S.A. i-a fost comunicată Lista de □inătorilor de instrumente financiare emise de Romcab S.A. la data de 14 Aprilie 2021, emisă de Depozitarul Central S.A.

Potrivit prevederilor art. 55 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență:

„După deschiderea procedurii și numirea administratorului special, adunarea generală a acționarilor/asociaților/membrilor își suspendă activitatea și se va putea întruni, la convocarea administratorului judiciar, în cazurile expres și limitativ prevăzute de prezenta lege.”

Totodată, conform prevederilor art. 58 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență:

„Principalele atribuții ale administratorului judiciar, în cadrul prezentului titlu, sunt: (...) convocarea, prezidarea și asigurarea secretariatului ședințelor adunării creditorilor sau ale acționarilor, asociaților ori membrilor debitorului persoană juridică”.

Se constată că publicitatea convocării a fost făcută în Monitorul Oficial al României partea a IV-a nr. 1259/26.03.2021 □i în ziarul Cuvântul Liber nr. 60/27.03.2021, cu respectarea prevederilor Actului Constitutiv reactualizat la data de 13.02.2017 al Romcab S.A.

Potrivit art. 13, ultimul paragraf, din Actul Constitutiv reactualizat la data de 13.02.2017 al Romcab S.A.:

„Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare este necesară prezen□a ac□ionarilor care să de□ină cel pu□in o pătrime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile adunării generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate.

Dacă adunarea generală ordinară nu poate lucra din cauza neîndeplinirii condi□iilor prevăzute la alineatul de mai sus, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cворumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.”

În conformitate cu prevederile art. 55, ale art. 58 din Legea 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolven□ei □i de insolven□ă, respectiv ale art. 112 din Legea nr. 31/1990 republicată, a societăților comerciale, Adunarea Generală Ordinară a Ac□ionarilor adoptă următoarea hotărâre:

1. **Aprobă raportul de gestiune pentru exercițiul financiar al anului 2020, înaintat și semnat de către administratorul special.**
2. **la act de raportul auditorului financiar extern în legătură cu situațiile financiare aferente exercițiului financiar al anului 2020.**
3. **Aprobă situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2020, înaintate și semnate de către administratorul special.**
4. **Selectează Evalex SA în calitate de auditor financiar extern pentru exercițiul financiar aferent anului 2021, ca urmare a expirării mandatului auditorului numit pentru exercițiul financiar aferent anului 2020, în vederea aprobării acestuia de către Comitetul Creditorilor.**
5. **Aprobă data de înregistrare prin care se identifică acționarii care urmează a beneficia de drepturi în asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale pentru 07.05.2021.**

Se anexează prezentului proces-verbal convocatorul publicat în Monitorul Oficial, respectiv în ziarul Cuvântul Liber.

Prezentul proces-verbal este întocmit în două exemplare și va fi trecut în Registrul proceselor-verbale ale AGA.

**ADMINISTRATOR JUDICIAR
RTZ & PARTNERS S.P.R.L.**

**Prin
Practician în Insolvență
Claudiu Ioan Balog**

**Acționar
Bărăgan Andrei**

**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



Membru al BN Regindrea (Holdings) Ltd



8322

Nr. înreg. 030/12.04.2021

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 2020”, „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	-746.103.407 lei
Pierdere netă a exercițiului financiar	-70.864.355 lei

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile asupra cifrelor corespundente ale aspectelor menționate în paragrafele 3 și 4, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2020 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 Problematika procedurii privind insolvența.

În data de 20.02.2017, prin Încheierea de ședință nr. 2 6/2017 a Tribunalului Specializat Mureș, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, ca urmare a cererii Societății, 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 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.

Pentru derularea procedurii, a fost numita de către Tribunalului Specializat Mureș ca administrator judiciar, societatea RTZ&Partners S.P.R.L., 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 ulterioare într-un singur dosar: 50/1371/2017/a10, față de care judecătorul sindic a pronunțat Sentința nr. 290/21.06.2018. Prin Decizia 65/06.03.2019, 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 inițial din: „Banca Transilvania” S.A. – președinte; „Piraeus Bank Romania” S.A. (First Bank) – membru; „Elbi Electric & Lighting” S.R.L. – membru; „MFC Commodities Trading” GMBH – membru; „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 (raport completat ulterior conform dispozițiilor judecatorului 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 și s-a desemnat administratorul special în persoana d-lui Prosszer Zoltan.

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 a patrimoniului Societății. Acest raport de evaluare a fost confirmat de către judecătorul sindic, prin Încheiere. Potrivit art. 112 din Legea nr. 85/2014, urmare a întocmirii raportului de evaluare și a soluționării contestațiilor împotriva tabelului de creanțe, administratorul judiciar a întocmit, depus și publicat în BPI (Buletinul procedurilor de insolvență), tabelul definitiv de creanțe.

În temeiul art. 59 alin. (1) și (2) din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar a depus lunar la dosarul cauzei câte 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 art. 132 din Legea nr. 85/2014, în 30 de zile de la publicarea Tabelului definitiv de creanțe, a fost întocmit, înregistrat și transmis Planul de reorganizare propus de către administratorul special. Societatea a obținut aprobarea Adunării generale a acționarilor pentru a propune un plan de reorganizare potrivit prevederilor legale.

Planul de reorganizare a fost aprobat de către Adunarea generală a creditorilor în data de 18.12.2020 și ulterior a fost confirmat de către judecătorul sindic prin Sentința nr. 61/18.02.2021, cu drept de apel de la publicarea în BPI. Până la acest moment, nu a fost fixat un termen pentru soluționarea apelurilor formulate. Următorul termen în procedura insolvenței este 27.05.2021.

4 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 SARS -CoV-2 care a generat inițial instituirea stării de urgență și ulterior a celei de alertă, 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 premisa 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.

La data aprobării situațiilor financiare Societatea are aprobat și confirmat Planul de reorganizare care prevede măsurile de redresare avute în vedere, astfel că, deși există o incertitudine generată de situația economică la nivel național și mondial, respectiv a surselor de finanțare a distribuțiilor de sume prevăzute în Planul de reorganizare, efectele tind să fie contracarate de măsurile concrete întreprinse de Societate pentru menținerea în stare de completă funcționare a capacităților sale de producție, coroborate cu tendința de creștere la nivel global a industriei de profil, conform studiilor de specialitate. Cu toate cele menționate persistă însă riscul ca Societatea să nu poată genera în perspectivă fluxuri de numerar sau să nu poată obține finanțări suficiente care să-i permită să-și îndeplinească obligațiile sale financiare.

5 La data elaborării raportului de audit, în contextul pandemiei SARS-CoV-2, situația macroeconomică din țară (care inițial a impus instituirea stării de urgență continuată cu cea de alertă) continuă să fie incertă. În acest context, Societatea se confruntă cu situația de a nu putea anticipa efectele economice ale pandemiei, cu toate că, studiile de specialitate indică un trend ascendent al pieței în care compania este un jucător activ.

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 reviriment al performanțelor Societății de la instituirea stării de insolvență și faptul că actuala conjunctură nefavorabilă generată de pandemie 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 2020, 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, iar 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 2020) 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.

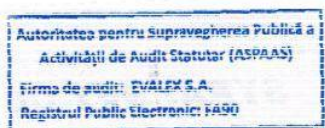
11 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, am exercitat raționamentul profesional și am menținut scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- 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 formulate.

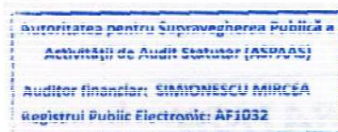
EVALEX S.A.

înregistrată în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA90



Mircea Simionescu

înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 1032



Târgu Mureș, 12 aprilie 2021

RAPORT FINANCIAR

asupra situațiilor financiare întocmite

pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020

ROMCAB S.A.

28.04.2021

CUPRINS

1 REGLEMENTĂRI APLICABILE

2 UTILIZATORI ȘI CATEGORII DE INFORMAȚII

3 PREZENTAREA SOCIETĂȚII

4 ANALIZA ACTIVITĂȚII

5 GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

6 POZIȚIA FINANCIARĂ

7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

8 TRANZACȚIONARE

REGLEMENTĂRI APLICABILE

Legea 24/2017

privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 2, Art.63 – Raportul anual:

“emitentul publică un raport financiar cel târziu la 4 luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și asigură disponibilitatea publică a acestuia pentru cel puțin 10 ani”

Raportul financiar anual cuprinde:

- a) Situațiile financiare anuale auditate – **Anexa nr. 1**
- b) Declarația persoanelor responsabile conform art.63, alin.(2), lit.c) – **Anexa nr. 2**
- c) Raportul integral al auditorului financiar – **Anexa nr. 3**

Regulamentul 5/2018

privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 2, Art.125 – Informarea periodică:

“(1) Emitenții întocmesc, pun la dispoziția publicului și transmit A.S.F. și operatorului de piață **rapoarte anuale, semestriale și trimestriale**, cu respectarea prevederilor art. 61-68 din Legea nr. [24/2017](#)”

“(2) Rapoartele prevăzute la alin. (1) **sunt puse la dispoziția publicului** în scris, la cerere, precum și în format electronic, pe website-ul emitentului.

Emitentul **publică un comunicat de presă** cel puțin într-un cotidian de circulație națională, tipărit sau on-line, prin care investitorii sunt informați cu privire la **disponibilitatea acestor rapoarte**, precum și cu privire la locul de unde pot fi obținute aceste rapoarte, care sunt **transmise spre publicare în maximum 5 zile de la data aprobării**.

Comunicatul de presă este transmis concomitent către A.S.F. și către operatorul pieței reglementate pe care se tranzacționează valorile mobiliare.”

Codul BVB

emis de BVB – în calitate de operator de piață reglementată

Titlul II, Capitolul IV, Art.92 – Furnizarea de informații

“Emitentul va transmite B.V.B. la începutul fiecărui an calendaristic, în termen de 30 de zile de la sfârșitul anului anterior, **calendarul financiar** care va conține datele calendaristice sau perioadele de timp stabilite pentru:

- a) Transmiterea/publicarea rezultatelor financiare anuale preliminare;
- b) A.G.A. care va aproba situațiile financiare anuale;
- c) Transmiterea/publicarea raportului anual, semestrial și trimestrial;
- d) Întâlnirile cu presa, analiștii financiari, consultanții de investiții, intermediarii și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare.

UTILIZATORI ȘI CATEGORII DE INFORMAȚII

Utilizatori ai Raportului

- Publicul larg
- Investitorii – în vederea evaluării rezultatelor obținute de societate și stabilirea strategiilor de investiții
- Consultanții de investiții
- Intermediarii – pentru prezentarea rezultatelor financiare

Categorii de informații cuprinse în Raport

- Cadrul legal de întocmire a Raportului
- Prezentarea societății
- Analiza activității, poziția financiară și performanța financiară
- Prezentarea conducerii și a persoanelor responsabile din cadrul societății
- Activitatea de tranzacționare
- Conformarea la principiile GC

Data Raportului

28.04.2021

Data publicării

29.04.2021

Situații financiare

31.12.2020 – Anexa nr. 1

Data auditului

12.04.2020 – Anexa nr. 3

Următoarea raportare financiară

17.05.2021 – Trim.I - 2021

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Descriere

ROMCAB S.A. este o companie autohtonă producătoare de cabluri, conductori electrici și cordoane de alimentare.

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 **Țirgu Mureș**, strada Voinicenilor.

Operațiuni patrimoniale

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

Conform reglementărilor, Administratorul Special al societății a întocmit, a propus și a înregistrat un Plan de reorganizare care a fost ulterior aprobat de Adunarea creditorilor în data de 18 decembrie 2020 și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința nr. 61 din 18 februarie 2021.

Următorul termen fixat pentru procedura insolvenței este 27 mai 2021.

Important de reținut

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.

Informații generale

Denumire

ROMCAB S.A. Țirgu Mureș

Sediu social

Strada Voinicenilor 35

Contact

+40.265.312.540 - secretariat
+40.265.312.551 - fax
romcab@romcab.com
www.romcab.com

Registrul Comerțului

J26/764/1995

CUI & Atribut fiscal

RO 7947193

Tranzacționare

Piață: BVB – REGS
Simbol: MCAB
Capital social: 23.465.165 lei
Acțiuni: 9.386.066
Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Mediul înconjurător

ROMCAB S.A. 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 ale ROMCAB S.A. au fost autorizate pentru funcționare de către Agenția de Protecția Mediului:

- Autorizația nr. 115 / 20.05.2019 pentru amplasamentul din Tîrgu Mureș
- Autorizația nr. 132 / 06.06.2013 pentru amplasamentul din Acățari

Sănătate & securitate 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.

Capacități de producție

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

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

Important de reținut

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

Activitățile realizate pe amplasamentele societății nu au impact semnificativ asupra mediului înconjurător.

Informații generale

Denumire

ROMCAB S.A. Tîrgu Mureș

Sediu social

Strada Voinicilor 35

Contact

+40.265.312.540 - secretariat

+40.265.312.551 - fax

romcab@romcab.com

www.romcab.com

Registrul Comerțului

J26/764/1995

CUI & Atribut fiscal

RO 7947193

Tranzacționare

Piață: BVB – REGS

Simbol: MCAB

Capital social: 23.465.165 lei

Acțiuni: 9.386.066

Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri legate de mediul macroeconomic (1)

Context geopolitic

Situație internațională conflictuală și escaladare de conflicte la nivel global

Risc legat de poziționarea geografică a României

Absorbție fonduri

Progrese importante în gestionarea resurselor și absorbția fondurilor UE

Grad mediu de risc – dependență de capacitatea administrativă de acțiune

Riscul post-integrării

Dificultăți legate de procesul de post-integrare în UE

Grad de risc apreciat la mediu cu privire la investițiile în România

Riscul de investire

Stadiu de dezvoltare incipient al sistemelor economice, politice și legislative în România

Grad de risc mai ridicat asociat investițiilor în comparație cu țări mai dezvoltate

Corupția

Nivel ridicat al corupției și legislație anticorupție cu progrese importante în ultimii ani

Grad de risc mediu, măsurile nu constituie instrumente suficiente și eficiente

Incertitudini

Fluctuații cicluri economice și inconsistența implementare politici

Impact negativ asupra activității și situației financiare

Instabilitate legislativă

Legislație în mare măsură armonizată cu cea a UE, dar aplicarea este uneori inconsecventă, complexă și ambiguă

Grad de risc mediu asupra afacerii

Pandemia COVID-19

Declarare pandemie la nivel global din luna martie a anului 2020

Risc privind mobilitatea forței de muncă și asigurare fluxuri economice

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri legate de piața de capital (2)

Piața de capital

Începând cu luna martie 2021 s-a reluat tranzacționarea acțiunilor MCAB la BVB

Risc suspendare tranzacționare cu impact asupra vizibilității societății

Minimizat prin politica privind revitalizarea business-ului

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri specifice ROMCAB S.A. (3)

Riscul de piață – Risc reputațional

Starea de insolvență în care se află societatea, din luna februarie 2017

Risc privind percepția societății în mediul de afaceri

Minimizat prin eforturile de câștigare a capitalului de încredere pe piață

Riscul de piață – Risc valutar

Dependență de cotațiile devizelor (USD, EUR) asociat activelor și obligațiilor societății

Risc legat de fluctuațiile pieței valutare, raportul leu / devize

Diminuat prin operațiuni de hedging valutar

Riscul de piață – Riscul de preț

Dependență de cotațiile de preț pentru materia primă principală

Grad de risc asociat cotațiilor internaționale pentru cupru

Transferat contractual către clienți

Riscul de lichiditate

Monitorizarea continuă a cerințelor de lichidități ale societății

Risc privind acoperirea necesarului de finanțare

Minimizat prin analiza și urmărirea fluxurilor de trezorerie

Riscul de menținere în exploatare a capacităților de producție

Generat de situația litigioasă a platformei de producție situate în Tg.Mureș

Minimizat prin concentrarea eforturilor în direcția întreprinderii demersurilor legale posibile

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Categoriile de produse

ROMCAB S.A. produce **cabluri de cupru și aluminiu de joasă tensiune** utilizând diferite materiale de izolație: PVC, PR, XLPE, HFFR, LSOH.

1. Cabluri de energie 06/1kV 2x1,5 – 4x300 mm²

- Cabluri de energie din cupru și aluminiu;
- Cabluri de transport de energie aeriene;
- Cabluri pentru infrastructură – armate cu bandă de oțel, fire de cupru, cabluri de bransament
- Funie de aluminiu, AI-OI, ACSAR

2. Cabluri pentru construcții – Mono (1x0,5 – 300mm²) / Multiconductoare (2x1,5 – 5x16 mm²)

3. Cabluri pentru industria automotive

- Monoconductoare 1x0,22 – 6 mm²
- Multiconductoare 2x0,5 – 12x2,5 mm²

4. Cabluri de comandă și control 2x0,5 – 37x2,5 mm²

- Multiconductoare cu ecran;
- Multiconductoare fără ecran;

5. Cabluri și cordoane de uz casnic

- Cabluri flexibile armonizate 2x0,5 – 19x2,5 mm²;
- Cordoane cu fișă injectate – fișă shokp, euro, flanșă, Anglia, Italia;
- Multiprize cu sau fără întrerupător, cu protecție pentru copii;
- Cordoane cu fișă și prize 1,5 – 50 m.

Avantaje competitive

Politica asumată de ROMCAB S.A. din punct de vedere comercial presupune oferirea pe lângă o gamă variată de produse și a unui pachet de servicii conexe care individualizează oferta societății pe piață.

Avantajele competitive specifice ROMCAB S.A.:

- **Localizare excelentă din punct de vedere geografic** – între Vestul și Estul Europei – prețul produselor este unul competitiv nefiind influențat de costul transportului
- **Acoperirea tuturor proceselor implicate în activitatea specifică de producție de cablaje** – producător atât pentru sârmă (trefilare – metalurgie) cât și pentru izolații (electrotehnică) și transformarea în cordoane
- **Posibilitatea de realizare de produse complexe și de modificare a fluxurilor de producție** mai repede de la un tip de produs la altul; există capacitatea de a fabrica produse unice, noi, aliaje Cu, Al, cu utilajele performante din gestiune, deserving mai ales piața de cabluri de energie și de construcții.

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Canalele de distribuție

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

Cele mai utilizate **canale de vânzare în anul 2020** au fost următoarele:

- **Canalul distribuitorilor de materiale electrice** - produsele ROMCAB S.A. sunt livrate către depozitele sau magazinele distribuitorilor de produse electrice, de unde ajung la consumatorul final.
- **Canalul clienților industriali** - energie, construcții, electronic, electrocasnic și auto- în funcție de tipul de industrie în care sunt integrate produsele ROMCAB S.A., produsele fac parte integrantă din produsele finale ale consumatorilor industriali.

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 injectia ștecherelor pe cordoanele flexibile, la izolațiile pentru cabluri, 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.

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Numărul de angajați în anul 2020 și nivelul de calificare

În anul 2020, valorile medii ale angajaților societății, comparativ cu perioada precedentă de raportare, se prezintă astfel:

Categorie de angajați	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Medie anuală total angajați	286	289	476
Medie anuală angajați white collar	61	59	99
Medie anuală angajați blue collar	225	230	377
Din blue collar direct productivi	117	114	185
Din blue collar indirect productivi	169	174	192

Comparativ cu perioadele de raportare precedente, numărul mediu al angajaților ROMCAB S.A. a crescut semnificativ pe măsura creșterii volumului de activitate, concretizat în creșterea vânzărilor, în special în anul 2020. Astfel, în anul 2020 față de anul 2019 numărul mediu al angajaților a avansat cu 64,7%, din care creșterea pe segmentul de angajați direct productivi din blue collar a fost de 62,3%.

Aționariat și conducere executivă

Data fiind situația de reorganizare a ROMCAB S.A., **societatea este reprezentată de Administratorul Special în persoana dlui. Zoltan Prosszer**, desemnat de A.G.O.A. din data de 27 martie 2017, aflat sub supravegherea Administratorului Judiciar RTZ & Partners SPRL.

Conducerea executivă a ROMCAB S.A. la data de 31 decembrie 2020 este asigurată tot de dl. Zoltan Prosszer, neexistând modificări privind acest aspect până la data emiterii prezentului Raport financiar.

Structura aționariatului la data de 31 decembrie 2020 este următoarea:

Nr. Crt.	Nume aționar	Număr de acțiuni	VN (lei/acțiune)	Suma - valoare nominală (lei)	Nivel deținere (%)
1.	SADALBARI SRL	6.479.143	2,50	16.197.858	69,03%
2.	Alți aționari	2.906.923	2,50	7.267.308	30,97%
TOTAL		9.386.066		23.465.165	100,00%

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Indicatori cheie

În anul 2020, cifra de afaceri a înregistrat un avans important față de perioadele precedente. De asemenea, pierderea operațională s-a diminuat considerabil pe măsura creșterii vânzărilor de produse finite și de mărfuri, care dețin ponderea semnificativă în totalul vânzărilor realizate de societate în perioada de raportare.

Analiza indicatorilor cheie (Valori în lei)	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020
Cifra de afaceri (Vânzări realizate în cursul anului financiar)	276.064.850	450.271.110	844.608.815
Rezultat operațional (Venituri operaționale - Cheltuieli operaționale)	(313.606.120)	(130.544.851)	(57.246.089)
Rezultatul net al exercițiului (Rezultat brut - Impozitul pe profit)	(315.337.287)	(140.800.871)	(71.090.742)
EBIT (Rezultat exploatare + Venituri financiare)	(313.605.298)	(130.544.620)	(57.244.441)
EBITDA (Rezultat net + Dobânzi + Impozite + Amortizări)	(326.861.174)	(151.241.318)	(81.357.865)
Cheltuiala cu dobânda (creditori financiari)	(468.249)	(266.956)	(107.224)

Ratele de solvabilitate

Indicatorii de solvabilitate oferă informații cu privire la starea de echilibru financiar a ROMCAB S.A., respectiv asupra raportului dintre activele societății și datoriile totale. Solvabilitatea patrimonială și gradul de îndatorare general nu au putut fi determinate datorită capitalurilor proprii negative raportate de societate la data de 31 decembrie 2020.

Indicator de solvabilitate	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020
Rata solvabilității patrimoniale (Capitaluri proprii / Total pasive x 100)	n.a	n.a	n.a
Gradul de îndatorare generală (Datorii totale / Capitaluri proprii x 100)	n.a	n.a	n.a
Rata solvabilității generale (Total active / Datorii totale x 100)	41,03%	30,65%	29,41%

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Ratele de lichiditate și rentabilitate

Ratele de lichiditate evidențiază capacitatea societății de a onora la scadență angajamentele financiare asumate pe termen scurt pe seama activelor curente, lichidabile rapid. Ratele de rentabilitate nu au relevanță din cauza rezultatului net negativ înregistrat de ROMCAB S.A.

Rate de lichiditate	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020
Rata lichidității generale (Active curente / Datorii curente x 100)	354,53%	115,87%	111,34%
Rata lichidității efective (Trezorerie / Datorii curente x 100)	0,55%	0,27%	5,40%
Rate de rentabilitate	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020
Rata rentabilității activelor (Rezultat net / Total active x 100)	n.a	n.a	n.a
Rata rentabilității financiare (Rezultat net / Capitaluri proprii x 100)	n.a	n.a	n.a
Rata rentabilității generale (Rezultat net / Cheltuieli totale x 100)	n.a	n.a	n.a
Rata rentabilității vânzărilor (Rezultat net / Vânzări realizate x 100)	n.a	n.a	n.a

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2019

Anul 2019 a consemnat la categoria active o creștere a imobilizărilor în curs de execuție cu 2.1 mil lei, care s-au pus în funcțiune în anul 2020. Intrările de utilaje și de alte active corporale mici (mobilier, birotică, alte imobilizări) nu au fost semnificative.

Cost (Valori în lei)	Terenuri și clădiri	Utilaje și vehicule	Mobilier, birotică, alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	61.297.903	101.369.515	196.347	42.890.190	205.753.955
Achiziții	0	12.372	620	2.101.578	2.114.571
Transferuri	0	0	0	0	0
Ieșiri	0	0	0	0	0
Alte operațiuni, total, din care:	0	0	0	0	0
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a amortizării	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2019	61.297.903	101.381.888	196.966	44.991.769	207.868.525

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2020

În perioada de raportare curentă au existat mișcări atât pe partea de achiziții de imobilizări corporale (7.3 mil lei, din care 34 mii lei la partea de investiții aferente imobilelor din patrimoniu și 7.2 mil lei în utilaje).

Cost (Valori în lei)	Terenuri și clădiri	Utilaje și vehicule	Mobilier, birotică, alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	61.297.903	101.381.888	196.966	44.991.769	207.868.525
Achiziții	34.985	7.268.335	0	0	7.303.320
Transferuri	0	0	0	0	0
Ieșiri	0	0	0	(3.160.336)	(3.160.336)
Alte operațiuni, total, din care:	(241.621)	(4.501.092)	0	0	(4.742.713)
Diferențe din reevaluare	(2.326)	39.760.445	0	0	39.758.119
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a amortizării	(239.295)	(44.261.537)	0	0	(44.500.832)
Sold la 31 decembrie 2020	61.091.266	104.149.131	196.966	41.831.433	207.268.796

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Fluxuri de trezorerie – activitatea de exploatare

Flux de trezorerie Element de flux (Valori în LEI)	31 Decembrie 2018 (auditat)	31 Decembrie 2019 (auditat)	31 Decembrie 2020 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale			
Profit / Pierdere înainte de impozitare	(314.345.960)	(140.519.864)	(70.864.355)
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	11.055.638	10.173.491	10.159.899
Profit / Pierdere aferentă vânzării de mijloace fixe	(114.312)	0	0
Provizioane pentru clienți incerti	0	(5.816.728)	4.018.833
Provizioane pentru stocuri	252.812.164	81.691.845	1.467.072
Provizioane pentru concedii de odihnă	0	0	757.850
Costuri financiare nete	1.731.989	10.256.251	6.526.209
Venituri din subvenții pentru investiții	(1.091.142)	(1.373.704)	(1.069.815)
Profit operațional înaintea modificărilor capitalului circulant	(49.951.623)	(45.588.709)	(49.004.307)
Creștere creanțe comerciale	(4.374.054)	(17.940.362)	53.426.520
Creștere stocuri	21.815.576	(1.496.139)	(18.177.414)
Creștere datorii comerciale	26.764.269	73.649.618	35.926.011
Creștere / Descreștere numerar restricționat	359.968	0	(3.094)
Numerar utilizat în / generat din exploatare	(5.385.864)	8.624.408	22.167.716
Dobânzi plătite	(468.250)	(266.957)	(107.225)
Impozit pe profit plătit	0	0	0
Numerar net utilizat în / generat din activitatea de exploatare	(5.854.114)	8.357.451	22.060.491

Fluxuri de trezorerie – activitățile de investiții și finanțare

Flux de trezorerie Element de flux (Valori în LEI)	31 Decembrie 2018 (auditat)	31 Decembrie 2019 (auditat)	31 Decembrie 2020 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	1.686.947	(594.219)	(11.447.438)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	7.619.022	0	0
Încasări din subvenții pentru investiții	44.610	327.172	23.284
Numerar net utilizat în activități de investiții	9.350.579	(267.047)	(11.424.154)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi	0	0	0
Rambursări din împrumuturi	0	0	0
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar	(3.248.817)	(2.984.333)	(1.186.933)
Încasări din operațiuni de leaseback	0	0	0
Numerar net utilizat în / generat din activități de finanțare	(3.248.817)	(2.984.333)	(1.186.933)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	247.648	5.106.071	9.449.404
Numerar și echivalent de numerar la început de an	(55.138.127)	(56.154.219)	(61.037.443)
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	(1.263.740)	(9.989.295)	(6.418.985)
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	(56.154.219)	(61.037.443)	(58.007.024)

GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Sumar - 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.

Stadiul de conformare

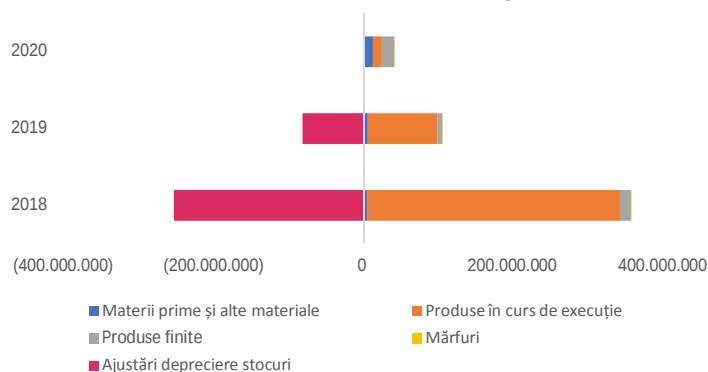
Stadiul de conformare al ROMCAB S.A. la prevederile Codului de Guvernanță Corporativă emis de BVB la data întocmirii Raportului, respectiv 28.04.2021, este prezentat în **Anexa nr. 4 la prezentul Raport financiar**.

- Aserțiunile prezentate de ROMCAB S.A. în Anexa nr. 4 la prezentul Raport financiar se constituie în **Declarația administratorului special al ROMCAB S.A. referitoare la autoevaluarea modului de îndeplinire a prevederilor Codului de Guvernanță** al Bursei de Valori București.

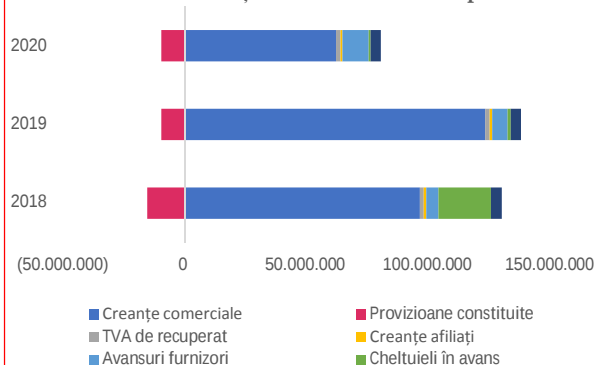
POZIȚIA FINANCIARĂ

Active	31 Decembrie 2018 (auditat)	31 Decembrie 2019 (auditat)	31 Decembrie 2020 (auditat)	Variație 2019/2018 (%)	Variație 2020/2019 (%)
Imobilizări necorporale	74.506	3.152	20.334	-95,77%	545,11%
Imobilizări corporale	170.140.748	162.237.380	196.050.433	-4,65%	20,84%
Total active imobilizate	170.215.254	162.240.532	196.070.767	-4,69%	20,85%
Stocuri	102.601.188	22.107.631	38.817.973	-78,45%	75,59%
Creanțe comerciale și alte creanțe	113.873.547	127.631.003	70.185.650	12,08%	-45,01%
Depozite colaterale	0	164.073	167.167	0,00%	1,89%
Numerar și echivalente de numerar	333.937	344.058	5.566.023	3,03%	1517,76%
Total active curente	216.808.672	150.246.765	114.736.813	-30,70%	-23,63%
TOTAL ACTIVE	387.023.926	312.487.297	310.807.580	-19,26%	-0,54%

Structura stocurilor în sold la finalul perioadei



Structura creanțelor în sold la finalul perioadei



Evoluții 2020

↑ 20,84% (33.8 mil lei) imobilizări corporale, din care:

- ↑ 7.1 mil lei investiții echipamente
- ↑ 26,7 mil lei diferență din reevaluare

Evoluțiile pe partea de imobilizări se datorează politicii de investiții căreia societatea i-a acordat o atenție deosebită în anul 2020.

↑ 75,6% (16.7 mil lei) stocuri, din care:

- ↑ 169,8% (10.5 mil lei) producție finită
- ↑ 145% (6,9 mil lei) materii prime și alte materiale
- ↓ 6,63% (0,7 mil lei) producție în curs de execuție

Creșterea stocurilor este determinată de evoluția stocurilor de produse finite și materii prime și materiale, în concordanță cu tendințele vânzărilor societății în anul 2020.

↓ 45,0% (57.6 mil lei) creanțe și elemente similare, din care:

- ↓ 49,7% (61.0 mil lei) creanțe comerciale
- ↓ 39,1% (0.5 mil lei) cheltuieli înregistrate în avans
- ↑ 66,6% (4.2 mil lei) avansuri acordate furnizorilor

Creanțele comerciale au înregistrat o scădere semnificativă în principal pe seama eficientizării încasărilor debitorilor – clienți.

Așa cum rezultă și din prezentarea fluxurilor de trezorerie, în anul 2020 numerarul și echivalentele de numerar la dispoziția societății au crescut semnificativ, indicând faptul că societatea își îmbunătățește situația financiară.

POZIȚIA FINANCIARĂ

Capitaluri proprii și datorii (Valori în LEI)	31 Decembrie 2018 (auditat)	31 Decembrie 2019 (auditat)	31 Decembrie 2020 (auditat)	Variație 2019/2018 (%)	Variație 2020/2019 (%)
Capital social	42.967.568	42.967.568	42.967.568	-	-
Rezultat reportat	(608.956.868)	(757.853.847)	(829.025.729)	-	-
Rezerve din reevaluare	9.729.148	7.972.853	39.954.754	- 18,05%	+ 401,13%
Total capitaluri proprii	(556.260.152)	(706.913.426)	(746.103.407)	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	524.005.315	531.329.454	589.659.006	+ 1,40%	+ 10,98%
Împrumuturi pe termen lung	339.101.524	343.994.865	346.186.408	+ 1,44%	+ 0,64%
Leasing financiar	4.251.699	1.267.367	80.434	- 70,19%	- 93,65%
Venituri în avans	12.763.185	11.417.623	10.072.062	- 10,54%	- 11,78%
Datorii cu impozitul pe profit amânat	2.008.907	1.727.900	7.862.811	- 13,99%	+ 355,05%
Total datorii pe termen lung	882.130.630	889.737.209	953.860.721	+ 0,86%	+ 7,21%
Datorii comerciale și alte datorii	55.019.068	123.529.134	96.158.036	+ 124,52%	- 22,16%
Împrumuturi pe termen scurt	0	0	0	-	-
Leasing financiar	2.625.809	2.625.809	2.625.809	-	-
Venituri în avans	3.508.571	3.508.571	3.508.571	-	-
Datorii cu impozitul pe profit curent	0	0	0	-	-
Provizioane pe termen scurt	0	0	757.850	-	-
Total datorii pe termen scurt	61.153.448	129.663.514	103.050.266	+ 112,03%	- 20,52%
Total datorii	943.284.078	1.019.400.723	1.056.910.987	+ 8,07%	+ 3,68%
Total capitaluri proprii și datorii	387.023.926	312.487.297	310.807.580	- 19,26%	- 0,54%

Evoluții

Capitalurile proprii ale societății se mențin negative pe toată perioada de raportare (2018 – 2020).

Datoriile totale înregistrează creșteri în fiecare an al perioadei de raportare, după cum urmează:

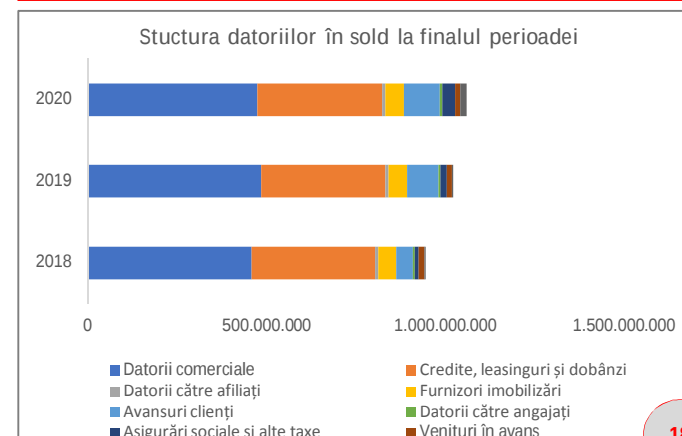
↑ 8.0% (76.1 mil lei) – 2019/2018

↑ 3.6% (37.5 mil lei) – 2020/2019

Datoriile comerciale dețin ponderea semnificativă în total datorii.

Împrumuturile pe termen lung se referă la sumele contractate în perioada de dinainte de intrarea în starea de insolvență. Acestea sunt înregistrate în tabelul creditorilor și urmează a fi rambursate conform graficului de distribuiri cuprins în planul de reorganizare.

Veniturile în avans în sold la data de 31 decembrie 2020 se referă la partea din subvențiile guvernamentale și echipamentele primite cu titlu gratuit în anul 2015 care vor fi recunoscute în exercițiile financiare următoare (ulterior anului 2020).



PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Indicatori situație rezultat global (Valori în LEI)	31 Decembrie 2018 (auditat)	31 Decembrie 2019 (auditat)	31 Decembrie 2020 (auditat)	Variație 2019/2018 (%)	Variație 2020/2019 (%)
Venituri din vânzarea produselor finite	274.451.949	446.441.810	805.354.102	62,67%	80,39%
Venituri din vânzarea de mărfuri	1.612.901	3.829.300	39.254.713	137,42%	925,11%
Alte venituri	10.573.805	13.885.893	47.760.527	31,32%	243,95%
Total venituri operaționale	286.638.655	464.157.003	892.369.342	61,93%	92,26%
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	(302.728.099)	(449.689.058)	(788.938.219)	48,55%	75,44%
Cheltuieli privind mărfurile	(1.611.970)	(3.769.092)	(37.291.976)	133,82%	889,42%
Cheltuieli cu personalul	(15.449.657)	(20.040.591)	(48.756.642)	29,72%	143,29%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(11.055.638)	(10.173.491)	(10.159.899)	-7,98%	-0,13%
Ajustări de valoare privind activele curente	(252.812.164)	(89.644.209)	(4.765.299)	-64,54%	-94,68%
Alte cheltuieli de exploatare	(16.587.247)	(21.385.413)	(59.703.396)	28,93%	179,18%
Total cheltuieli operaționale	(600.244.775)	(594.701.854)	(949.615.431)	-0,92%	59,68%
Rezultat operațional	(313.606.120)	(130.544.851)	(57.246.089)	-51,38%	- 56,15%
Venituri financiare	822	231	1.648	-71,90%	613,42%
Cheltuieli financiare	(1.731.989)	(10.256.251)	(13.846.301)	492,17%	35,00%
Costuri financiare nete	(1.731.167)	(10.256.020)	(13.844.653)	492,43%	34,99%
Rezultatul anual - brut	(315.337.287)	(140.800.871)	(71.090.742)	-55,35%	- 49,51%
Impozitul pe profit	0	0	0	-	-
Rezultat anual - net	(315.337.287)	(140.800.871)	(71.090.742)	-55,35%	- 49,51%

Evoluții 2020

↑ 92.2 (428.2 mil lei) venituri operaționale

↑ 80.3% (358.9 mil lei) produse finite

↑ 925.1% (35.4 mil lei) mărfuri

Vânzările generate de business-ul ROMCAB S.A. au consemnat creșteri pe întreaga perioadă de raportare. Pentru anul 2020, creșterea este semnificativă și se datorează exclusiv creșterii producției și a volumului de unități vândute.

↑ 59.6% (354.9 mil lei) cheltuieli operaționale

↑ 75.4% (339.2 mil lei) materii prime și materiale

↑ 143.2% (28.7 mil lei) personal și contribuții

↑ 179.1% (38.3 mil lei) prestări servicii terți

Concomitent cu creșterea vânzărilor s-au înregistrat creșteri ale cheltuielilor operaționale aferente. Sunt determinante în acest sens creșterile cheltuielilor legate de materiile prime utilizate în producție (cantități superioare de materie primă necesară procesului de producție și creșteri de prețuri importante pe piețele internaționale), creșterile cheltuielilor cu personalul (în principal, datorate creșterii numărului de personal, dar și majorărilor salariale față de anii precedenți) dar și ale cheltuielilor cu serviciile prestate de terți, al căror nivel valoric a crescut pe măsura necesităților.

Ajustările înregistrate pentru imobilizările în sold și cheltuielile cu deprecierea și pierderea de valoare a imobilizărilor s-au diminuat cu 7.9% în anul 2019 față de anul 2018, respectiv cu 0.1% în anul 2020 față de anul 2019 pe seama recuperării valorii imobilizărilor prin aplicarea și calcularea ratelor de amortizare aferente.

↑ 35.0% (3.6 mil lei) costuri financiare nete

↓ 59.8% (0.2 mil lei) dobânzi creditori financiari

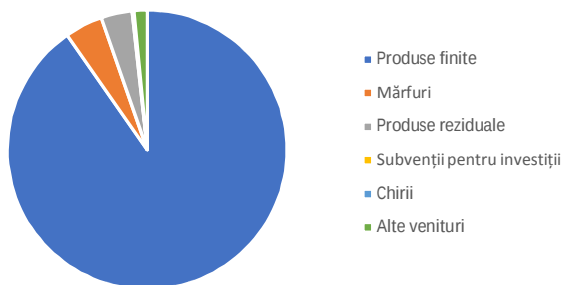
↑ 100.0% (7.3 mil lei) dobânzi comerciale

↓ 35.7 (3.5 mil lei) diferențe nete nefavorabile de curs valutar.

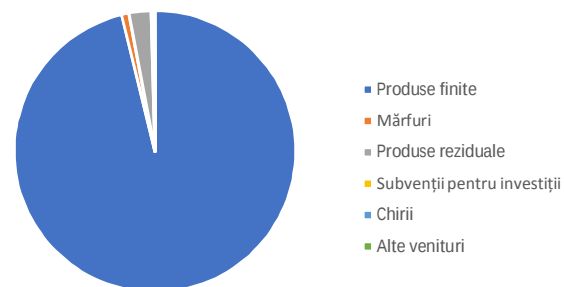
Costurile financiare nete au crescut datorită percepției de către partenerii comerciali a dobânzilor de finantare aferente contractelor încheiate.

PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Structura veniturilor operaționale în anul 2020

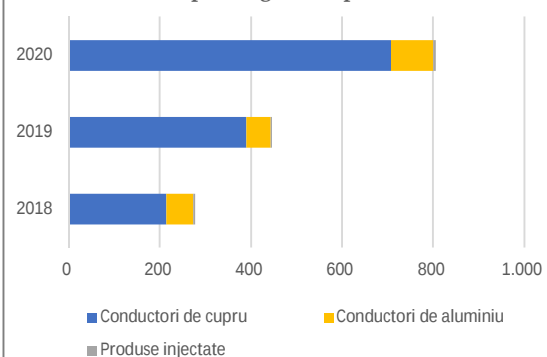


Structura veniturilor operaționale în anul 2019

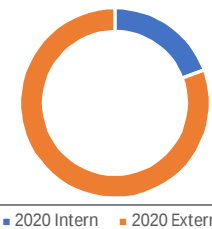


Analiza vânzărilor pe categorii de produse (Valori în mil. LEI)	Anul 2018	Anul 2019	Anul 2020
Conductori de cupru	213	389	707
Conductori de aluminiu	60	54	93
Produse injectate	4	4	5
Total vânzări (mil. LEI)	277	446	805
	+ 60,99%		+ 80,45%

Vânzări pe categorii de produse



Piețe de desfacere în anul 2020



Piețe de desfacere în anul 2019

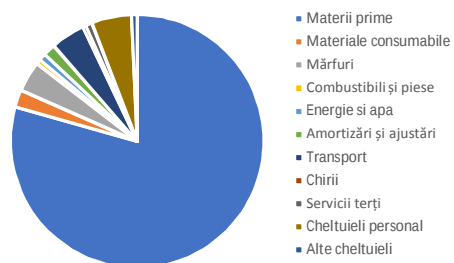


PERFORMANȚA FINANCIARĂ

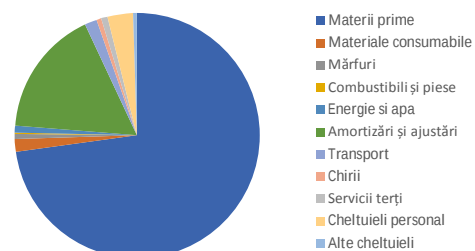
Categorie de cheltuială (Valori în LEI)	Anul 2018	Anul 2019	Anul 2020
Materii prime	290.960.251	433.261.379	753.549.667
Materiale consumabile	6.794.693	10.096.576	21.284.314
Mărfuri	1.611.970	3.769.092	37.291.976
Combustibili și piese	885.043	1.302.350	5.087.881
Energie și apă	4.088.114	5.028.752	9.016.356
Amortizări și ajustări active	263.867.802	99.817.700	14.925.198
Transport	4.220.209	9.658.710	41.202.853
Chirii	6.980.855	3.608.830	3.965.775
Servicii terți	3.018.400	4.755.769	7.870.355
Cheltuieli de personal	15.449.657	20.040.591	48.756.642
Alte cheltuieli	2.367.781	3.362.105	6.664.414
Total cheltuieli operaționale	600.244.775	594.701.854	949.615.431
		- 0,92%	+ 59,68%

Indicator cheie	Pondere			Evoluție	
	2018	2019	2020	2019 vs 2018	2020 vs 2019
Materii prime	48,47%	72,85%	79,35%	48,91%	73,92%
Materiale consumabile	1,13%	1,70%	2,24%	48,60%	110,81%
Mărfuri	0,27%	0,63%	3,93%	133,82%	889,42%
Amortizări și ajustări	43,96%	16,78%	1,57%	-62,17%	-85,05%
Transport	0,70%	1,62%	4,34%	128,87%	326,59%
Cheltuieli de personal	2,57%	3,37%	5,13%	29,72%	143,29%

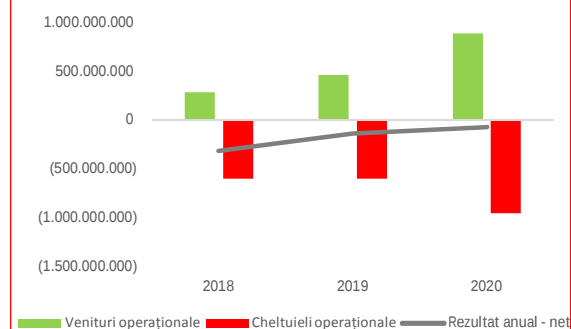
Structura cheltuielilor operaționale în anul 2020



Structura cheltuielilor operaționale în anul 2019



Evoluția generală a profitabilității



În anul 2020 veniturile operaționale au crescut semnificativ (+ 92.2%) în timp ce cheltuielile operaționale au crescut cu un procent mai redus (+ 59.6%).

În aceste condiții, rezultatul operațional (pierdere) s-a îmbunătățit vizibil și pe o bază solidă (- 56.15%) –urmând tendința de apreciere din anul precedent (- 51.38%).

Cu toată influența negativă a costurilor financiare, rezultatul net negativ al ROMCAB S.A. s-a diminuat în anul 2020 față de anul precedent (-49.51%), anterior diminuarea fiind de de -55.35%.

TRANZACȚIONARE

În luna martie 2021 (04.03.2021) s-a reluat tranzacționarea acțiunilor emise de societatea ROMCAB S.A. la Bursa de Valori București sub simbolul MCAB.

De la data reluării tranzacționării și până la data emiterii prezentului Raport financiar (perioada 04.03 – 27.04.2021 inclusiv) interesul pentru acțiunile ROMCAB S.A. a fost unul ridicat.

Prin urmare, datele disponibile referitoare la tranzacțiile derulate prin mecanismele Bursei de Valori București pentru perioada menționată anterior indică:

- tranzacții totale în valoare de 10.2 mil lei;
- un număr de 4.518 tranzacții, din care 1.207 tranzacții (26.7%) în prima săptămână (2 zile) de la reluarea tranzacționării;
- o cotație maximă atinsă de acțiunea MCAB de 5,65 lei/acțiune în cadrul ședinței de tranzacționare din data de 18 martie 2021, acest nivel reprezentând prețul de deschidere al zilei;
- un procent de 31.4 % din total capital social rulat prin tranzacții.



Capitalizare bursieră

Cotație (27 aprilie 2021): 4,10 lei/acțiune
 Nr. acțiuni: 9.386.066
 Valoare de piață: 37.4 mil lei (7.6 mil euro)

Evoluție cotație

Evoluția prețului acțiunii MCAB la tranzacționarea la Bursa de Valori București este evidențiată în graficul de mai sus.

Informații tranzacționare

Piață: BVB – REGS
 Simbol: MCAB
 Capital social: 23.465.165 lei
 Acțiuni: 9.386.066
 Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune
 Start tranzacționare: 9 iunie 1997

Date tranzacționare 2021

(Re)start: 4 martie 2021
 Preț deschidere: 3,30 lei / acțiune
 Preț închidere: 2,66 lei / acțiune
 Preț minim: 2,40 lei / acțiune
 Preț maxim: 3,50 lei / acțiune
 Volum: 699.453 (7.45% din CS)
 Valoare tranzacții: 1.91 mil lei

SEMNĂTURI

Prezentul raport anual a fost întocmit la data de 28 aprilie 2021 și înaintat ASF și BVB la data de 29 aprilie 2021, fiind avizat de către Administratorul Special al societății și de către Directorul Economic.

Administrator Special al
ROMCAB S.A.

DI. Zoltan Prosszer

Director Economic al
ROMCAB S.A.

Dna. Claudia Coman

ROMCAB S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 Decembrie 2020**

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 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
ACTIVE			
Imobilizări necorporale	6	20.334	3.152
Imobilizări corporale	5	<u>196.050.433</u>	<u>162.237.380</u>
Total active imobilizate		196.070.767	162.240.532
Stocuri	7	38.817.973	22.107.631
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	70.185.650	127.631.003
Depozite colaterale		167.167	164.073
Numerar și echivalente de numerar	9	<u>5.566.023</u>	<u>344.058</u>
Total active curente		114.736.813	150.246.765
TOTAL ACTIVE		<u>310.807.580</u>	<u>312.487.297</u>
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	10	42.967.568	42.967.568
Rezultat reportat		(829.025.729)	(757.853.847)
Rezerve din reevaluare		<u>39.954.754</u>	<u>7.972.853</u>
Total capitaluri proprii		<u>(746.103.407)</u>	<u>(706.913.426)</u>
DATORII			
Datorii comerciale și alte datorii	11	589.659.006	531.329.454
Împrumuturi	12	346.186.408	343.994.865
Leasing financiar	13	80.434	1.267.367
Venituri în avans	14	10.072.062	11.417.623
Datorii privind impozitul pe profit amânat		<u>7.862.811</u>	<u>1.727.900</u>
Total datorii pe termen lung		<u>953.860.721</u>	<u>889.737.209</u>
Datorii comerciale și alte datorii	11	96.158.036	123.529.134
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		-	-
Provizioane pe termen scurt	11	757.850	-
Total datorii curente		<u>103.050.266</u>	<u>129.663.514</u>
TOTAL DATORII		<u>1.056.910.987</u>	<u>1.019.400.723</u>
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		<u>310.807.580</u>	<u>312.487.297</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 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Venituri din vânzarea de produse finite		805.354.102	446.441.810
Venituri din vânzarea de mărfuri		39.254.713	3.829.300
Alte venituri	15	47.760.527	13.885.893
		892.369.342	464.157.003
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	16	(788.938.219)	(449.689.058)
Cheltuieli privind mărfurile		(37.291.976)	(3.769.092)
Cheltuieli cu personalul	18	(48.756.642)	(20.040.591)
Cheltuieli cu amortizarea și cu deprecierea imobilizărilor	5,6	(10.159.899)	(10.173.491)
Ajustări de valoare privind active curente		(4.765.299)	(859.644.209)
Alte cheltuieli operaționale	17	(59.703.396)	(21.385.413)
		(949.615.431)	(594.701.854)
Profit / (pierdere) operațional (ă)		(57.246.089)	(130.544.851)
Venituri financiare	19	1.648	231
Cheltuieli financiare	19	(13.846.301)	(10.256.251)
Costuri financiare nete		(13.844.653)	(10.256.020)
Profit / pierdere înainte de impozitare		(71.090.742)	(140.800.871)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	20	-	-
Pierdere netă a exercițiului		(71.090.742)	(140.800.871)
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente ce nu vor fi reclassificate în profit și pierdere</i>			
Reluare impozit amânat		226.387	281.007
Profit (pierdere) înainte de elemente ale rezultatului global		(70.864.355)	(140.519.864)
Reevaluarea imobilizărilor corporale, net de impozit pe profit amânat		33.396.820	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI		(37.467.535)	(140.519.864)
Rezultatul pe acțiune			
Profitul (pierdere) atribuibil(a) acționarilor ordinari		(70.864.355)	(140.519.864)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare		9.386.066	9.386.066
Rezultatul pe acțiune de baza		(7,55)	(14,97)

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 2020***(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 2020	23.465.166	19.502.402	9.908.774	32.956.873	(773.244.239)	(19.502.402)	(706.913.426)
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	(70.864.355)		(70.864.355)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-		-	0
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	33.396.820				33.396.820
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	33.396.820				33.396.820
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	33.396.820		(70.864.355)		(37.467.535)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a ieșirii imobilizărilor corporale	-	-	(1.414.919)		1.414.919		0
Repartizare din rezultatul reportat	-	-					0
Alte corectii					(1.722.446)		(1.722.446)
Soldul la 31 Decembrie 2020	23.465.166	19.502.402	41.890.674	32.956.873	(844.416.121)	(19.502.402)	(746.103.407)

Romcab SA**Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(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**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	<i>Nota</i>	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profit/(pierdere) înainte de impozitare		(70.864.355)	(140.519.864)
Ajustări pentru			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	6	10.159.899	10.173.491
(Profit) / pierdere aferentă vânzării de mijloace fixe	17	-	-
Provizioane pentru clienți incerti	17	4.018.833	(5.816.728)
Provizioane pentru stocuri	17	1.467.072	81.691.845
Provizioane pentru concedii de odihnă	11	757.850	-
Costuri financiare nete	19	6.526.209	10.256.251
Venituri din subvenții pentru investiții	15	(1.069.815)	(1.373.704)
Profit operational înaintea modificărilor capitalului circulant		(49.004.307)	(45.588.709)
Creștere creanțe comerciale		53.426.520	(17.940.362)
Creștere stocuri		(18.177.414)	(1.496.139)
Creștere datorii comerciale		35.926.011	73.649.618
(Creștere)/Descreștere numerar restricționat		(3.094)	-
Numerar utilizat în/ generat din exploatare		22.167.716	8.624.408
Dobânzi plătite		(107.225)	(266.957)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net utilizat în/generat din activitatea de exploatare		22.060.491	8.357.451
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(11.447.438)	(594.219)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale		-	-
Încasări din subvenții pentru investiții		23.284	327.172
Numerar net utilizat în activități de investiții		(11.424.154)	(267.047)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi		-	-
Rambursări de împrumuturi		-	-
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar		(1.186.933)	(2.984.333)
Încasări din operațiuni de leaseback		-	-
Numerar net (utilizat în) /generat din activități de finanțare		(1.186.933)	(2.984.333)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		9.449.404	5.106.071
Numerar și echivalent de numerar la început de an		(61.037.443)	(56.154.219)
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(6.418.985)	(9.989.295)
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă		(58.007.024)	(61.037.443)

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 2020

(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. Voinicenilor 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.

Acțiunile Romcab au fost suspendate în data de 17.02.2017 de la tranzacționare pe Bursa de Valori București, la solicitarea Autorității de Supraveghere Financiară în vederea prezentării unui raport detaliat cu privire la factorii care au generat modificarea semnificativă a situației financiare de la data 30.09.2016 la 16.02.2017 și publicarea rezultatelor preliminare pe 2016. La data de 04.03.2021 BVB a reluat tranzacționarea acțiunilor ca urmare a confirmării de către judecătorul sindic, la data de 18.03.2021, a planului de reorganizare propus și asumat de Administratorul special și aprobat de Adunarea Creditorilor din 18 decembrie 2020.

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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

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.

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 denominate în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valută	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>Variație</u>
Euro (EUR)	<u>4,8694</u>	<u>4,7793</u>	1,89%
Dolar american (USD)	<u>3,9660</u>	<u>4,2608</u>	-6,92%

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

b) Contabilizarea efectului hiperinflației

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 2020

(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.

⌚ 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 2020 și 31 Decembrie 2019 este detaliată în nota 5.

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

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

- 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 31.12.2020.

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 forma 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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

Alte costuri

Dacă stocurile se cumpără în condiții de decontare amânată, atunci când angajamentul conține efectiv un element de finanțare, acel element, de exemplu, o diferență între prețul de cumpărare în condiții normale de creditare și suma plătită, este recunoscut ca o cheltuială cu dobânda de-a lungul perioadei de finanțare.

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 celui 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 de raportare 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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

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;
- 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 minimumul dintre costul de producție și prețul de vânzare minus costurile de distribuție, conform prevederilor politicii.

)) 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.

)) 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 birotică cu 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. La 31 Decembrie 2020 au fost reevaluate Echipamentele tehnologice, aparatele și instalațiile de măsurare.

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 minimumul 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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

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.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

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 returnuri, 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 returnurile 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.

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 2020, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 Decembrie 2019: 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.

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.

1) 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.

2) 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.

¶ Active și datorii contingente**Datorii**

le 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.

¶ 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.

¶ Cifre comparative

Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 Decembrie 2020 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2019. Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31 Decembrie 2020 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 31 Decembrie 2019.

¶ 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 01.01.2020. 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 2020, 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.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

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.

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 scăzut 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 2020	61.297.903	101.381.888	196.966	44.991.769	207.868.525
Achiziții	34.985	7.268.335	-	-	7.303.320
Transferuri	-	-	-	-	-
Diferențe din reevaluare	(2.326)	39.760.445	-	-	39.758.119
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării	(239.295)	(44.261.537)	-	-	(44.500.832)
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-	(3.160.336)	(3.160.336)
Sold la 31 Decembrie 2020	61.091.266	104.149.131	196.966	41.831.433	207.268.796
<i>Amortizare cumulată</i>					
Sold la 1 Ianuarie 2020	6.853.987	38.669.217	107.941	-	45.631.145
Amortizarea în cursul anului	1.139.702	8.932.742	15.606	-	10.088.050
Reversarea amortizării cumulate ca urmare a reevaluării	(239.295)	(44.261.537)	-	-	(44.500.832)
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2020	7.754.394	3.340.422	123.547	-	11.218.363
<i>Valoare netă contabilă</i>					
La 31 Decembrie 2020	<u>53.336.872</u>	<u>100.808.709</u>	<u>73.419</u>	<u>41.831.433</u>	<u>196.050.433</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***5. Imobilizări corporale (continuare)**

	<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 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	-	-	-	-	-
Leșiri 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	-	-	-	-	-
Leșiri 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>

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 2020***(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 2020 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 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Terenuri și amenajări terenuri	9.376.000	9.376.000
Clădiri	36.634.516	37.452.345
Echipamente	<u>101.005.676</u>	<u>62.801.695</u>
Valoarea netă contabilă	<u>147.013.865</u>	<u>109.630.040</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 31.12.2020 (31.12.2019 : 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 2020**

Cost	Brevete, licențe și mărci comerciale
Sold la 1 ianuarie 2020	1.438.783
Achiziții	87.642
Iesiri	-
Sold la 31 Decembrie 2020	1.526.425
Amortizare și pierderi din depreciere	
Sold la 1 ianuarie 2020	1.435.631
Amortizarea în cursul anului	70.460
Iesiri	-
Sold la 31 Decembrie 2020	1.506.091
Valoare neta contabilă la 31 Decembrie 2020	20.334

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***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 contabilă la 31 Decembrie 2019	3.152

7 Stocuri

	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Materii prime și alte materiale	11.659.132	4.741.861
Produce în curs de execuție	11.269.573	92.735.012
Produce finite	16.676.038	6.179.489
Mărfuri	680.303	687.888
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.467.072)	(82.236.620)
Total	<u>38.817.973</u>	<u>22.107.631</u>

8 Creanțe comerciale și alte creanțe

	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Creanțe comerciale	61.645.103	122.673.011
Provizion pentru creanțe îndoielnice	(9.807.650)	(9.807.650)
Creanțe comerciale – nete	51.837.452	112.865.361
TVA de recuperat-neexigibilă	1.675.640	1.836.792
Impozit pe profit – creanța	-	-
Sume de încasat de la entități afiliate	928.841	928.841
Cheltuieli înregistrate în avans	811.139	1.331.207
Avansuri către furnizori	10.668.893	6.405.118
Alte creanțe	4.263.685	4.427.758
Total	<u>70.185.650</u>	<u>127.795.076</u>

Valoarea contabilă a creanțelor estimează valoarea lor justă.

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Analiza creanțelor este după cum urmează:

Creanțe comerciale și alte creanțe	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Performante	19.451.970	80.479.879
Restante, dar fără deprecieri	32.385.482	32.385.482
Depreciate și provizionate	9.807.650	9.807.650
Total creante comerciale	<u>61.645.103</u>	<u>122.673.011</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 rămasă.

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 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Conturi curente la bănci	5.502.368	175.500
Alte valori	63.655	168.558
Total numerar	<u>5.566.023</u>	<u>344.058</u>

Pentru prezentarea Situației Fluxurilor de Trezorerie:

	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Conturi la bănci și numerar în casierie	5.566.023	333.937
Descoperiri de cont	(63.573.047)	(56.488.156)
Total	<u>(58.007.024)</u>	<u>(56.154.220)</u>

10 Capital social

Numărul total autorizat de acțiuni la 31 Decembrie 2020 și 31 Decembrie 2019 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 2020				
		RON	RON	
SADALBARI SRL	6.479.143	16.197.858	29.660.245	69.03
Alți acționari	2.906.923	7.267.308	6.436.671	30.97
Total	<u>9.386.066</u>	<u>23.465.166</u>	<u>42.967.568</u>	<u>100</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma- valoare nominală RON</u>	<u>Suma- valoare restată RON</u>	(%)
31 Decembrie 2019				
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 2020 este de 4.693.033 lei (31 Decembrie 2019: 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 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Datorii comerciale	46.847.241	57.117.447
Sume datorate entităților afiliate	5.072.941	5.072.941
Datorii către furnizorii de imobilizari	3.532.537	3.722.136
Avansuri de la clienți	0	45.759.116
Datorii către angajați	3.752.745	2.254.165
Asigurări sociale și alte taxe	29.638.396	9.617.218
Alte datorii	7.314.177	(13.889)
Total	<u>96.158.035</u>	<u>123.529.134</u>

Pe termen lung

	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Datorii comerciale pe termen lung	426.073.115	425.557.057
Sume datorate entităților afiliate pe termen lung	4.005.728	4.005.728
Datorii către furnizorii de imobilizari pe termen lung	47.922.574	48.288.068
Avansuri de la clienți pe termen lung	99.877.305	41.698.316
Datorii către angajați pe termen lung	3.835.526	3.835.526
Asigurări sociale și alte taxe pe termen lung	6.884.939	6.884.939
Alte datorii pe termen lung	1.059.819	1.059.819
Total	<u>589.659.006</u>	<u>531.329.454</u>
Total datorii comerciale și alte datorii	<u>685.817.041</u>	<u>654.858.588</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

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 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Împrumuturi bancare pe termen lung	344.735.738	342.544.195
Dobanzi	1.450.671	1.450.670
Total	346.186.408	343.994.865
 Pe termen scurt		
	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Împrumuturi bancare	-	-
Descoperiri de cont	-	-
Total	-	-
Total împrumuturi	346.186.408	343.994.865

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 2020***(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 2020 (RON)</u>	<u>Sold la 31 Decembrie 2019 (RON)</u>
Banca Transilvania Sucursala Târgu Mureș	Credit de investitii	795.777	EURIBOR 6M+6.067%	eur	3.711.424	684.558	671.891
	Credit de investitii	1.783.095	EURIBOR 6M+6.067%	eur	8.316.177	3.525.771	3.460.533
	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	155.128	101.354
	Credit Termen Mediu	3.518.000	ROBOR 6M+3.75%; EURIBOR 6M+5%	eur	45.585.000	10.921.369	10.719.287
	Credit Termen Mediu	4.500.000	LIBOR 6M+5%	usd	16.407.600	16.011.309	17.201.458
	Credit Structurare Bilantiera	2.500.000	6% indexabilă	eur	11.659.750	11.718.952	11.573.891
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	5.421.213	5.320.903
Banca Feroviară	Linie de credit	2.000.000	EURIBOR 3M+5.5%	eur	9.082.200	9.625.429	9.447.326
BCR	Linie de credit	14.000.000	EURIBOR 3M+3.5%	eur	63.575.400	9.148.270	8.978.997
CEC	Plafon deschidere/derulare acreditiv	14.500.000	EURIBOR 6M+5.19%	eur	65.845.950	55.902.294	54.867.916
ISP	Linie de credit	2.500.000	EURIBOR 3M+4%	eur	11.352.750	3.748.441	3.679.083
IIB	Linie de credit	15.000.000	EURIBOR 3M+4.95%	eur	68.116.500	73.038.144	71.686.697
Total					471.398.365	344.735.735	342.544.195

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***12.Împrumuturi (continuare)**

Garanțiile constituite la 31 Decembrie 2020 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 2020
Banca Transilvania Sucursala Targu Mures	Credit de investitii	795.777	eur	14.02.2017	Gaj utilaje, FNGCMM	684.558
	Credit de investitii	1.783.095	eur	14.02.2017	Garantie Exim 80%, gaj stocuri	3.525.771
	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	155.128
	Credit Termen Mediu	3.518.000	eur	14.02.2017	Garantie Exim 70%, gaj stocuri	10.921.369
	Credit Termen Mediu	4.500.000	usd	14.02.2017	Garantie Exim 50%, gaj stocuri+gaj utilaje	16.011.309
	Credit Structurare Bilantiera	2.500.000	eur	14.02.2017	Exim 80 %, ipoteca imobil	11.718.952
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	5.421.213
Banca Feroviara	Credit Termen Mediu	1.000.000	eur	30.01.2020	Gaj echipamente, gaj stocuri	9.625.429
BCR	Linie de credit	14.000.000	eur	29.09.2017	Gaj stocuri	9.148.270
ISP	Linie de credit	2.500.000	eur	19.01.2017	Cesiune creante, Gaj stocuri.conturi+ipoteka fidejusiune	55.902.294
CEC	Plafon deschidere.derulare acreditive	14.500.000	eur	25.01.2017	Garantii EXIM, Cesiune creanta, Gaj stocuri	3.748.441
IIB	Linie de credit	15.000.000	eur	15.09.2019	Gaj stocuri, Cesiune creante	73.038.144

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***12. Împrumuturi (continuare)**

Colateral	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Imobilizări corporale	147.013.865	109.630.040
Depozite colaterale	167.167	164.073
Numerar	5.566.023	344.058
Total collateral –Active ale companiei	<u>152.747.055</u>	<u>110.138.171</u>

Societatea a agreeat 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.

13 Datorii privind leasingul

De asemenea, Societatea are gajate următoarele active:

Stocuri gajate la 31 Decembrie 2020

<u>Material/Produs</u>	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Materii prime/Materiale	11.659.132	4.741.861
Producție în curs de execuție	9.802.500	10.498.393
Produse finite	16.676.038	6.179.489
Mărfuri	680.303	687.888
Total	<u>38.817.973</u>	<u>22.107.631</u>

Datoria privind leasingul – plăți minime de leasing

	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</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	86.869	1.368.756
Din care, costuri viitoare de finanțare	(216.499)	(311.454)
Valoarea actuală a datoriilor privind leasingul financiar	2.706.243	3.893.176

Valoarea actuală a datoriilor privind leasingul este următoarea:

	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Nu mai târziu de 1 an	2.625.809	2.625.809
Peste 1 an	80.434	1.267.367
Total	<u>2.706.243</u>	<u>3.893.176</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***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 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Subvenții pentru investiții,		
echipamente primite cu titlu gratuit	13.519.598	14.865.159
Plusuri de inventar mijloace fixe	61.035	61.035
Total	<u>13.580.633</u>	<u>14.926.194</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>2020</u>	<u>2019</u>
Venituri din vânzări de bunuri reziduale	32.437.077	11.838.493
Venituri din subvenții pentru investiții	1.069.815	1.062.792
Venituri din chirii	572.622	562.594
Alte venituri din exploatare	<u>13.681.013</u>	<u>422.014</u>
Total	<u>47.760.527</u>	<u>13.885.893</u>

16 Cheltuieli cu materii prime și materialele consumabile

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Materii prime	765.010.545	433.261.379
Variația stocurilor	(11.460.878)	-
Materiale consumabile și materiale auxiliare	21.284.314	10.096.576
Combustibili	357.804	176.226
Energie și apă	9.016.356	5.028.752
Piese de schimb	<u>4.730.077</u>	<u>1.126.124</u>
Total	<u>788.938.218</u>	<u>449.689.057</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***17 Alte cheltuieli de exploatare**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisioane și onorarii	396.005	309.573
Transport și cheltuieli accesorii	41.202.853	9.658.710
Chirii	3.965.775	3.608.830
Prime de asigurare	103.685	513.875
Alte servicii executate de terți	7.870.355	4.755.769
Despăgubiri, amenzi și penalități	986.626	664.596
Donații acordate	145	19
Alte cheltuieli de exploatare	<u>5.177.953</u>	<u>1.874.042</u>
Total	<u>59.703.396</u>	<u>21.385.413</u>

18 Cheltuieli cu personalul

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarii	46.102.488	18.670.279
Asigurări și protecția social	1.079.784	474.962
Tichete de masă acordate	1.574.370	<u>895.350</u>
Total	<u>48.756.642</u>	<u>20.040.591</u>

În cursul anului 2020, numărul mediu de angajați în cadrul Societății a fost de 476 (2019: 286).

19 Cheltuieli financiare

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli privind dobânzile -creditori financiari	107.224	266.956
Cheltuieli privind dobânzile - comerciale	7.320.092	-
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	12.983.357	14.184.855
Venituri din diferențe de curs valutar	(6.564.372)	(4.195.560)
Cheltuieli financiare	<u>13.846.301</u>	<u>10.256.251</u>
Venituri din dobanzi	(1.648)	(231)
Costuri financiare nete		
Total	<u>13.844.653</u>	<u>10.256.020</u>

20 Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	-	-
Total impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>

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:

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

Profit înainte de impozitare	(70.864.355)	(140.800.871)
Impozitul calculat la ratele de impozitare interne aplicabile		
- la profitul din Romania (16%)	-	-
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
- Venitului neimpozabil	246.923	10.066.325
- Eliminarea impozitului pe profit amanat	1.188.532	1.756.294
- Scutiri impozit, sponsorizari		
- Cheltuielilor nedeductibile	<u>5.867.061</u>	<u>18.689.845</u>
Pieredere fiscală	(64.055.685)	(130.421.057)

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

	2020	2019
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	(70.864.355)	(140.519.864)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	9.386.066	9.386.066
Rezultatul pe acțiune de bază	(7,55)	(14,97)

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 2020, având în vedere că în ultimii doi ani a înregistrat pierderi semnificative care au încorporat profiturile relaizate în perioadele anterioare.

23 Părți afiliate

În perioada 2020 - 2019, Societatea a derulat următoarele tranzacții cu părți afiliate:

(a) Vânzări de bunuri și servicii

	2020	2019
Sadalbari SRL	-	-
Motoplus Paneuro	36.676	-
	<u>36.676</u>	<u>-</u>

(b) Achiziții de bunuri și servicii

	2020	2019
Sadalbari SRL	165.000	764.456
	<u>165.000</u>	<u>764.456</u>

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)***(c) Creanțe comerciale de la părți afiliate**

	2020	2019
Sadalbari SRL	<u>6.362.958</u>	<u>6.362.958</u>
	6.362.958	6.362.958

(d) Sume datorate entităților afiliate

	2020	2019
Sadalbari SRL	<u>9.023.744</u>	<u>9.078.669</u>
	9.078.669	9.078.669

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 Operational

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

La 31 Decembrie 2020

Gombos Geza – Csaba	5.028 acțiuni
---------------------	---------------

La 31 Decembrie 2019

Gombos Geza – Csaba	5.028 acțiuni
---------------------	---------------

Nu au fost acordate compensațiile personalului de conducere în anul 2020.

24 Angajamente**(a) Litigii**

Societatea este supusă unor acțiuni legale care apar în cursul normal al activității și a derulării procedurii insolvenței.

(b) Impozitare

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

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 2020 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 aprobării 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 Societății, 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 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.

Pentru derularea procedurii, a fost numita de către Tribunalului Specializat Mureș ca administrator judiciar, societatea RTZ&Partners S.P.R.L., 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: 50/1371/2017/a10, față de care judecătorul sindic a pronunțat Sentința nr. 290/21.06.2018. Prin Decizia 65/06.03.2019, 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 inițial din: „Banca Transilvania” S.A. – președinte; „Piraeus Bank Romania” S.A. (First Bank) – membru; „Elbi Electric & Lighting” S.R.L. – membru; „MFC Commodities Trading” GMBH – membru; „Sadalbari” S.R.L. – membru.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

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 debitoare, 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 (raport completat ulterior conform dispozițiilor judecatorului 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 și s-a desemnat administratorul special în persoana d-lui Prosszer Zoltan.

Conform atribuțiilor, administratorul judiciar a realizat inventarul bunurilor Societății, iar evaluatorul desemnat de către Adunarea Creditorilor a întocmit și depus la dosarul cauzei raportul de evaluare a patrimoniului Societății. Acest raport de evaluare a fost confirmat de către judecătorul sindic, prin Încheiere. Potrivit art. 112 din Legea nr. 85/2014, urmare a întocmirii raportului de evaluare și a soluționării contestațiilor împotriva tabelului de creanțe, administratorul judiciar a întocmit, depus și publicat în BPI (Buletinul Procedurilor de Insolvență), tabelul definitiv de creanțe.

În temeiul art. 59 alin. (1) și (2) din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar a depus lunar la dosarul cauzei câte 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 art. 132 din Legea nr. 85/2014, în 30 de zile de la publicarea Tabelului definitiv de creanțe, a fost întocmit, înregistrat și transmis Planul de reorganizare propus și asumat de către administratorul special. Societatea a obținut aprobarea Adunării Generale a Acționarilor pentru a propune un plan de reorganizare potrivit prevederilor legale.

Planul de reorganizare a fost aprobat de către Adunarea Creditorilor în data de 18.12.2020 și ulterior a fost confirmat de către judecătorul sindic prin Sentința nr. 61/18.02.2021, cu drept de apel de la publicarea în BPI. Până la acest moment, nu a fost fixat un termen pentru soluționarea apelurilor formulate. Următorul termen în procedura insolvenței este 27.05.2021.

Sustenabilitatea principiului continuității activității se bazează pe activitatea din exploatare care va fi în măsură să atragă resurse financiare din exploatare cu 15 % mai mult decât în anul 2020, care va genera un surplus din exploatare de aproximativ 10 milioane de lei.

Respectarea principiului continuității activității este dovedită și de numeroasele contracte comerciale pe care societatea le are în derulare, acestea putând fi separate pe urmatoarele categorii: comerciale, achizitii, închiriere, leasing, bancare, prestari servicii, managementul calitatii, producție, toate aceste contracte fiind necesare în derularea activității curente.

Primul trimestru din anul 2021 marchează un început de an foarte bun, cifra de afaceri fiind în creștere față de aceeași perioadă a anului trecut, creând premisele pentru o creștere semnificativă la nivelul întregului an față de previziunile de 190 mil. lei.

Societatea previzionează ieșirea din reorganizare în anul 2021, cu sprijinul investitorilor și echipei de management actuală.

Din punct de vedere comercial, există discuții cu finanțatori care sunt dispuși să crediteze compania ulterior ieșirii din insolvență.

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

În perioada imediat următoare, societatea își propune să extindă una dintre unitățile de producție, asumând achiziția de noi capacități de producție, prin investiții de aproximativ 35 milioane euro.

Referitor la datoriile înregistrate la bugetul statului, compania intenționează să beneficieze de facilitățile fiscale prevăzute în OUG 6/2019 ce permite reducerea datoriilor cu până la 50% și eșalonarea datoriilor rămase pe o durată de până la 7 ani.

În ceea ce privește piața de capital, Romcab intenționează să intervină pe piață prin emisiunea de acțiuni și obligațiuni convertibile în acțiuni.

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

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,

Romcab SA

Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

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

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:

	2020	2019
<i>Impactul asupra profitului și pierderii, capitalurilor proprii și rezervelor:</i>		
USD apreciere cu 1%	167.763	166.102
USD depreciere cu 1%	(167.763)	(166.102)
EUR apreciere cu 1%	6.370.857	6.307.779
EUR depreciere cu 1%	(6.370.857)	(6.307.779)

(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 2019, 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 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

Romcab SA**Note la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)*

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 2020

	<u>Sub 1</u>	<u>Între 2</u>	<u>Total</u>
	<u>An</u>	<u>și 5 ani</u>	
Împrumuturi	0	346.186.408	346.186.408
Leasing financiar	2.625.809	80.434	2.706.243
Datorii comerciale și alte datorii	100.424.457	607.593.879	708.018.336
Total	103.050.266	953.860.721	1.056.910.987

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

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.

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

	<u>31 Decembrie 2020</u>	<u>31 Decembrie 2019</u>
Împrumuturi totale	348.892.651	347.888.041
Capitaluri proprii	<u>(746.103.407)</u>	<u>(706.913.426)</u>
Total capital	<u>(397.210.756)</u>	<u>(359.025.385)</u>
Gradul de îndatorare	(0,88)	(0,97)

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