

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Situația financiară	Guvernanța corporativă	Semnături
-------------------	------------------------	---------------------	--------------------	---------------------------	-----------------------	---------------------	------------------------	-----------

Scopul raportului

Prezentarea societății →

Reglementări aplicabile	Reglementările aplicabile							
Utilizatorii informației	Prezentul raport a fost întocmit în conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, publicată în Monitorul Oficial al României nr. 213 din data de 29 martie 2017.							
Categorii de informații								
Data raportului								
Prezentarea societății	Conform prevederilor Capitolului III, Secțiunea 2 – Raportul anual din Legea 24/2017 <i>“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”</i> .							
Analiza activității								
Activele corporale	Raportul anual este pus la dispoziția publicului și include orice informație semnificativă care să faciliteze investitorilor cunoașterea activității societății pentru a putea evalua rezultatele obținute și factorii specifici care au influențat obținerea acestor rezultate. Ca structură, raportul sintetizează informațiile prezentate în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, în raportul de gestiune al Consiliului de Administrație și în Raportul auditorului financiar.							
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Situația financiară								
Guvernanța corporativă								
Concluzii	Situațiile financiare pentru anul 2016, raportul Consiliului de Administrație asupra activității din anul 2016, raportul auditorului independent, precum și declarațiile persoanelor responsabile din cadrul emitentului sunt anexate prezentului raport.							
						Utilizatorii informației din prezentul raport		
						Informațiile cuprinse în prezentul raport se adresează publicului și investitorilor, precum și organismelor de reglementare ale pieței de capital din România, în vederea îndeplinirii cerințelor de raportare periodică.		
						Categorii de informații		
						Raportul este structurat pe 9 secțiuni și cuprinde o prezentare a cadrului legal de întocmire a raportului, prezentarea și analiza activității societății, proprietățile deținute, conducerea societății, activitatea de tranzacționare, precum și prezentarea situației economico-financiare a societății.		
						Partea de final a raportului cuprinde anexele acestuia, respectiv documentele menționate la paragraful Reglementările aplicabile .		
						Data raportului		
						Prezentul raport a fost întocmit la data de 23 mai 2017 și a fost înaintat ASF și BVB în data de 24 mai 2017.		

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului	Prezentarea societății - Istoric	Scopul raportului						
Prezentarea societății		Informații generale						
Informații generale		Romcab S.A. este o companie producătoare de cabluri, conductori electrici, cordoane de alimentare și cablaje electrice, cu sediul în Tîrgu Mureș.						
Istoric		Obiectul principal de activitate al societății este producția și comercializarea următoarelor categorii de produse:						
Declarații CEO		<ul style="list-style-type: none"> ➤ Cabluri și conductori pentru construcțiile civile, rezidențiale și industriale ➤ Cablaje și conductori pentru industria auto ➤ Cordoane și cablaje destinate industriei electrocasnice ➤ Cabluri și conductori pentru soluții de infrastructură ➤ Cabluri de telecomunicații 						
Analiza activității		Zoltan Prosszer, CEO al ROMCAB S.A.						
Actiunile corporale		<p><i>“Romcab este un jucator pe piața regională de mai mult de 60 ani. O perioadă de timp care are un impact covârșitor asupra aspectelor care contează cel mai mult: cunoștințe și experiența în domeniul cablurilor de energie și al cablajelor. Ambitia puternică de a oferi produse și servicii care să contribuie la afacerile clienților noștri și urmărirea continuă a calității produselor și serviciilor ne-au conturat marca de calitate”</i></p>						
Piața valorilor mobiliare		<p><i>“Toate aceste eforturi se traduc într-un profil personalizat al afacerii, care ne diferențiază de competitorii noștri. Am construit o fabrică nouă la ultimele standarde de calitate, am achiziționat utilaje de top, am implementat standarde ISO, am format o echipă tânără, calificată, motivată și dinamică. Am realizat toate acestea din respect pentru industria în care activăm și pentru clienții noștri”</i></p>						
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Concluzii								

ROMCAB S.A. Tîrgu Mureș

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

 Secretariat +40 265 312 540
 Fax: +40 265 312 551

 E-mail: romcab@romcab.ro
 Web: www.romcab.ro

 Registrul Comerțului J26/764/1995
 CUI 7947193
 Atribut fiscal RO

Piața reglementată: BVB - REGS

Simbol piață: MCAB

Capital social: 23.465.165 lei

Număr de acțiuni: 9.386.066

Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune

 Stare piață: Suspendată (Insolvență,
 din data de 20.02.2017)

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului	← Prezentarea societății – Informații generale		Prezentarea societății - Istoric →					
Prezentarea societății								
Informații generale	<p>1950 – Începe fabricarea conductorilor electrici izolați în Tîrgu Mureș în cadrul atelierelor industriei locale</p> <p>1960 - După înregistrarea unei dezvoltări dinamice, această activitate a fost trecută în industria republicană prin înființarea Fabricii de Conductorii Tg.Mureș (FCTM), având sediul pe amplasamentul actual al ROMCAB</p> <p>1961 – 1969 - Fabrica a fost profilată pe cabluri și conductori izolați în mase plastice, fiind dezvoltată și dotată corespunzător pentru asigurarea necesarului intern, în special pentru fabricația cablajelor electrice pentru autocamioane și tractoare asimilate în fabricație la fabricile din Brașov</p> <p>1969 - Fabrica a fost unificată cu Întreprinderea Electromureș și cu Fabrica de Mașini de Calcul în curs de construire și de punere în funcțiune. Electromureșul a devenit singurul furnizor de conductori și cordoane izolate în PVC pentru întreaga industrie constructoare de mașini și pentru industria energetică, precum și de cablaje electrice pentru toate tipurile de autovehicule fabricate în țară</p> <p>1969 – 1985 - Secțiile conductori și cablaje produc și pentru export, aproximativ 20-30% din volumul total al producției fiind livrat către parteneri recunoscuți pe piața europeană, americană și din Orient</p>		<p>1990 – Dificultatea adaptării la noile piețe și pierderea piețelor de desfacere din țările membre CAER au dus la separarea Electromureș în: Romcab – având ca obiect de activitate fabricația de conductori și cablaje; Electromureș – cu obiect de activitate fabricația de produse electrocasnice; Sumel – cu obiect de activitate fabricația de bunuri de consum electrice, audio, scule și construcții de mașini speciale</p> <p>1990 – 1999 - Lipsa unei planificări centralizate și adaptarea imperfectă a Electromureșului și apoi a Romcab la condițiile economiei de piață au dus la pierderea unor sectoare de activitate importante pentru Romcab</p> <p>1999 – Paneuro Company SRL achiziționează de la F.P.S. pachetul majoritar de acțiuni și începe un amplu proces de restructurare a fabricii, pune bazele unui management modern ce revigorează producția și își fixează, printre alte obiective, recâștigarea pozițiilor pe piața internă și externă</p> <p>2000 – 2006 – Are loc relansarea activității susținută de investițiile în valoare de 13.5 mld lei. Creșterea cotei de piață a fost impulsivă de apariția unei noi game de produse (cordoane, prelungitoare și derulatoare) și de atacarea segmentului auto</p>					
Istoric								
Declarații CEO								
Analiza activității								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Concluzii								

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului	← Prezentarea societății – Istoric		Analiza activității – Descrierea activității de bază →					
Prezentarea societății								
Informații generale								
Istoric								
Declarații CEO								
Analiza activității								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Concluzii								

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături																												
Scopul raportului	<p style="text-align: center;">← Prezentarea societății – Istoric</p>		<p style="text-align: center;">Analiza activității – Evaluarea generală a activității →</p>																																	
Prezentarea societății	<p>Activitatea de bază</p> <p>Societatea ROMCAB S.A. este persoană juridică română cu capital privat, având forma juridică de societate pe acțiuni.</p> <p>Conform actului constitutiv al societății actualizat la data de 16 iulie 2015, obiectul principal de activitate este Fabricarea de cabluri cu fibră optică (CAEN 2731).</p> <p>Activitatea se derulează în cadrul a două platforme de producție din județul Mureș, respectiv platforma de producție de la Acățari și platforma de producție din Tîrgu Mureș, strada Voiniceniilor.</p>		<p>Descrierea achizițiilor / înstrăinărilor de active</p> <p>În anul 2016 societatea a recepționat în gestiune imobilizări corporale în valoare de 9.3 mil lei, în timp ce imobilizările în curs de execuție au crescut la 13.2 mil lei.</p> <p>Valoarea utilajelor și vehiculelor achiziționate s-a situat la nivelul de 8.5 mil lei reprezentând ponderea semnificativă în totalul achizițiilor de active imobilizate.</p>																																	
Analiza activității	<p>Descrierea activității de bază</p> <p>Data de înființare</p> <p>Fuziuni și reorganizări</p> <p>Achiziții / înstrăinări active</p>		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Categorie activ / investiție (Valori exprimate în lei)</th> <th>Anul 2014</th> <th>Anul 2015</th> <th>Anul 2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Construcții / Amenajări</td> <td>804.552</td> <td>3.588.375</td> <td>757.660</td> </tr> <tr> <td>Mașini / Utilaje</td> <td>39.478.091</td> <td>54.889.861</td> <td>8.537.957</td> </tr> <tr> <td>Aparate de măsură</td> <td>289.291</td> <td>228.058</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Mijloace de transport</td> <td>689.367</td> <td>447.085</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Aparatură, mobilier, birotică</td> <td>30.155</td> <td>30.667</td> <td>57.924</td> </tr> <tr> <td>Total investiții active</td> <td>41.291.456</td> <td>59.184.046</td> <td>9.353.541</td> </tr> </tbody> </table>						Categorie activ / investiție (Valori exprimate în lei)	Anul 2014	Anul 2015	Anul 2016	Construcții / Amenajări	804.552	3.588.375	757.660	Mașini / Utilaje	39.478.091	54.889.861	8.537.957	Aparate de măsură	289.291	228.058	0	Mijloace de transport	689.367	447.085	0	Aparatură, mobilier, birotică	30.155	30.667	57.924	Total investiții active	41.291.456	59.184.046	9.353.541
Categorie activ / investiție (Valori exprimate în lei)	Anul 2014	Anul 2015	Anul 2016																																	
Construcții / Amenajări	804.552	3.588.375	757.660																																	
Mașini / Utilaje	39.478.091	54.889.861	8.537.957																																	
Aparate de măsură	289.291	228.058	0																																	
Mijloace de transport	689.367	447.085	0																																	
Aparatură, mobilier, birotică	30.155	30.667	57.924																																	
Total investiții active	41.291.456	59.184.046	9.353.541																																	
Evaluarea generală a activității	<p>Data de înființare</p> <p>Din punct de vedere juridic, societatea ROMCAB S.A. a fost înființată în anul 1995, fiindu-i atribuit de către Oficiul Registrului Comerțului Mureș numărul de înregistrare J26/764/1995 în data de 29.11.1995.</p> <p>Societatea s-a desprins după 1990 din fosta societate Electromureș, pe fondul problemelor privind adaptabilitatea la noile piețe de desfacere din anii '90, a preluat o parte a activelor acesteia și a început procesul de producție efectiv din luna ianuarie 1996.</p>		<p>Fuziuni și reorganizări semnificative ale societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar</p> <p>În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de fuziuni, divizări, achiziții sau alte modificări patrimoniale ale societății.</p>																																	
Actiunile corporale																																				
Piața valorilor mobiliare																																				
Conducerea societății																																				
Conducerea societății																																				
Guvernanța corporativă																																				
Concluzii																																				

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Descrierea activității de bază					Analiza activității – Evaluarea generală a activității →	
Prezentarea societății								
Analiza activității								
Evaluarea generală a activității		Evaluarea generală a activității					Activitatea financiară și-a păstrat trendul din perioadele precedente, costurile financiare nete înregistrate în anul 2016 fiind de 30.4 mil lei, față de 24.4 mil lei în anul 2015 și de 20.3 mil lei în anul 2014.	
Evaluarea nivelului tehnic		Astfel, veniturile din vânzarea producției finite au înregistrat o apreciere cu 13.87% față de anul 2015, în timp ce vânzările de mărfuri s-au situat la valoarea de 265.5 mil lei, marcând o creștere de 13.94% față de anul anterior.					În aceste condiții, societatea a consemnat la finalul anului 2016 o pierdere de 179.7 mil. lei, care rezultă ca perioadă din an din trimestrul al IV-lea, pe fondul scăderii vânzărilor și neîndeplinirii nivelurilor prognozate ale cifrei de afaceri, precum și al diminuării comenzilor și al menținerii costurilor fixe generate de activitatea operațională.	
Evaluarea aprovizionării		Creșterile mai rapide ale cheltuielilor operaționale față de veniturile operaționale au generat o pierdere din activitatea curentă a societății de 148 mil lei.					Activitatea de export	
Evaluarea vânzărilor		Marcarea pierderii din exploatare s-a datorat în mod concret încorporării cheltuielilor aferente deprecierei stocurilor existente în sold la sfârșitul anului în sumă de 178.9 mil lei, creșterii cheltuielilor cu materiile prime și materiale consumabile cu 24.9% până la valoarea de 563.2 mil lei, precum și înregistrării unor cheltuieli cu dobânzi și penalități de întârziere de aproximativ 1 mil de lei aferente activității operaționale a societății.					Societatea desfășoară activități de producție și comerț orientate atât către piața internă, cât și către piața externă.	
Managementul riscului		Per total, în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, veniturile din activitatea de exploatare s-au situat la nivelul de 967.2 mil. lei, față de 842.5 mil. lei în anul 2015, înregistrând o creștere de 14.81%, în timp ce cheltuielile de exploatare au crescut de la 771.2 mil. lei în anul 2015, la 1,115.3 mil. lei în anul 2015, respectiv cu un procent de 44.62%.					Specific anului 2016 comparativ cu perioadele precedente este orientarea mai mare către export prin cumularea în cursul anului a unor vânzări la extern în valoare de 474.1 mil lei, față de 463.3 mil lei vânzări interne.	
Actiunile corporale							Ponderile semnificative ca regiuni externe de desfacere sunt deținute, ca și în anul 2015, de Austria (11,82% în 2016 și 10,19% în 2015), de Ungaria (10,58% în 2016 și 10,98% în 2015) și de Polonia (9,52% în 2016 și 11,29% în 2015).	
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Concluzii								

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
-------------------	------------------------	----------------------------	---------------------	---------------------------	-----------------------	------------------------	---------------------	-----------

Scopul raportului

Prezentarea societății

Analiza activității

Evaluarea generală a activității

Evaluarea nivelului tehnic

Evaluarea aprovizionării

Evaluarea vânzărilor

Managementul riscului

Actiunile corporale

Piața valorilor mobiliare

Conducerea societății

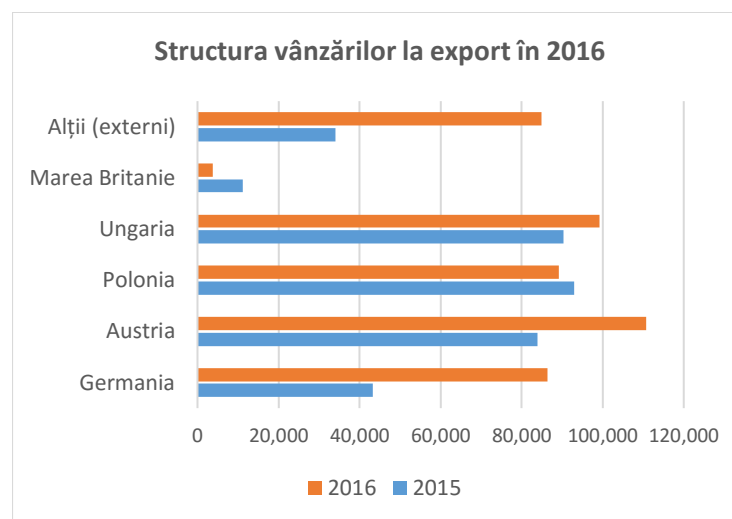
Conducerea societății

Guvernanța corporativă

Semnături

← Analiza activității – Evaluarea generală a activității

Analiza activității – Evaluarea nivelului tehnic →



Principalii competitori pe piața internă

În ceea ce privește activitatea de producție de cablaje în România, ROMCAB se situează în primii trei jucători pe piața de profil, adresându-se către cinci segmente diferite: automotiv, telecom, energie, construcții și clienți industriali.

Concurența pe piața internă este puternică, pe lângă ROMCAB care are o cotă de piață de aproximativ 20%, fiind prezente și alte societăți precum COFICAB, care deține o cotă importantă a pieței interne (aproximativ 37%), PRYSMIAN care deține în jur de 16% din piață și ICME ECAB cu o cotă de circa 15%.

Prin urmare, ROMCAB se poziționează în topul producătorilor de profil, pe o piață în care primii patru producători dețin aproape 90% din piață.

Nivelul lichidității

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

Conform informațiilor privind poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2016, **rata lichidității generale** este de 79,49%, în timp ce **rata lichidității imediate** este de 0,07%

Nivelurile de lichiditate sunt direct influențate de nivelul de îndatorare a societății pe seama împrumuturilor contractate în vederea realizării investițiilor. Menționăm că sursele financiare obținute sunt permanent reintegrate în ciclul operațional, lichiditatea scăzută fiind generată de reintegrarea continuă a surselor în fluxul companiei.

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Evaluarea generală a activității						Analiza activității – Evaluarea nivelului tehnic →
Prezentarea societății		<p>Categoriile de produse</p> <p>Societatea este recunoscută pentru calitatea produselor fabricate și comercializate. Diversitatea produselor ROMCAB se reflectă în acoperirea unei părți importante a necesarului pentru următoarele categorii de produse:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Cabluri și conductori din cupru izolați în PVC având ca destinație: instalațiile electrice ale construcțiilor civile, administrative și industriale, rețelele de telecomunicații de interior sau exterior, dotările navelor și infrastructurii de căi ferate, aplicațiile din industria minieră și rețelele de cablu TV și antenă ✓ Cablaje electrice cu destinații privind: dotarea inițială a autovehiculelor, dotarea inițială a motocicletelor, piese de schimb pentru industria auto, alimentare electrică a produselor din gama „white goods”, uz industrial ✓ Cordoane destinate alimentării cu energie electrică a unuia sau a mai multor aparate electrice, electronice sau de uz casnic, care includ: cordoane cu fișă cu una sau mai multe prize, cu sau fără derulator, cordoane fără fișă, utilizate de către producătorii de aparatură electrică, piese injectate din PVC pentru diverse aplicații. 						
<p>Analiza activității</p> <p>Evaluarea generală a activității</p> <p>Evaluarea nivelului tehnic</p> <p>Evaluarea aprovizionării</p> <p>Evaluarea vânzărilor</p> <p>Managementul riscului</p>								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Semnături								

Avantajele competitive ale produselor

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

- ✓ Localizarea excelentă a României între Polonia și Turcia, Germania și Rusia, ceea ce are consecință directă în faptul că produsele ROMCAB sunt competitive și nu sunt influențate de costurile cu transportul
- ✓ Societatea acoperă toate procesele implicate în activitatea de producție a cablurilor: este singura companie care produce atât sârma (trefilare – metalurgie), izolația (electrotehnică), cât și transformarea în cordoane
- ✓ Are posibilitate să realizeze produse complexe și să schimbe fluxul de producție mai repede de la un tip de produs la altul; poate fabrica produse unice, noi, aliaje Cu, Al, Argint, cu utilajele performante pe care le are, deserving mai ales piața de automotive
- ✓ Cheltuielile cu forța de muncă (doar 3% din cifra de afaceri) asigură competitivitatea, inclusiv în comparație cu piețele din Estul îndepărtat, gen China, unde cheltuielile logistice fac aproape imposibil ca produsele lor să reprezinte o concurență.

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Evaluarea nivelului tehnic					Analiza activității – Evaluarea aprovizionării →	
Prezentarea societății		<p>Canalele de distribuție</p> <p>Principiul urmarit de ROMCAB în ceea ce privește distribuția produselor este cel format din lanțul producător-consumator sau producător-intermediar-consumator.</p> <p>Cele mai utilizate canale de vânzare au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Canalul distribuitorilor de materiale electrice - produsele Romcab sunt livrate către depozitele sau magazinele distribuitorilor de produse electrice, de unde ajung la consumatorul final ✓ Canalul clienților industriali din diverse domenii: auto, electronic și electrocasnic - în funcție de tipul de industrie în care ajung produsele ROMCAB, industria auto sau industria de electrice și electrocasnice, produsele fac parte integrantă din produsele finale ale consumatorilor industriali ✓ Canalul operatorilor telecom - producția este realizată în baza comenzilor speciale ale operatorilor telecom în deservirea proiectelor lor de dezvoltare a infrastructurii ✓ Canalul licitațiilor – societatea dispune de o echipă care urmărește permanent licitațiile care sunt lansate și pregătește oferte care să acopere cât mai mult din produsele solicitate, la prețuri competitive. 						
Analiza activității								
Evaluarea generală a activității								
Evaluarea nivelului tehnic								
Evaluarea aprovizionării								
Evaluarea vânzărilor								
Managementul riscului								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Semnături								

Structura veniturilor operaționale

Conform situației rezultatului global al societății, la 31 decembrie 2016 societatea a înregistrat **creșteri permanente ale veniturilor operaționale** după cum urmează:

Categorie de venit	Anul	
	2015 / 2014	2016 / 2015
Venituri din vânzarea produselor finite	+ 31.19%	+ 13.87%
Venituri din vânzarea mărfurilor	+ 16.16%	+ 13.94%
Alte venituri operaționale	+ 26.52%	+ 54.07%
Total venituri operaționale	+ 26.52%	+ 14.81%

În anul 2016, similar cu anul precedent, ponderea semnificativă în cadrul vânzărilor de produse este deținută de cabluri și conductori, cu o pondere în totalul vânzărilor de peste 95%.

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Evaluarea nivelului tehnic					Analiza activității – Evaluarea personalului →	
Prezentarea societății								
Analiza activității								
Evaluarea generală a activității								
Evaluarea nivelului tehnic								
Evaluarea aprovizionării								
Evaluarea personalului								
Managementul riscului								
Activele corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Semnături								

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Evaluarea aprovizionării						Analiza activității – Managementul riscului →
Prezentarea societății								
Analiza activității								
Evaluarea generală a activității								
Evaluarea nivelului tehnic								
Evaluarea aprovizionării								
Evaluarea personalului								
Managementul riscului								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Semnături								

Numărul angajaților și nivelul de calificare

Comparativ cu anul 2015, valorile medii ale angajaților societății în anul 2016 se prezintă după cum urmează:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Medie anuală total angajați	598	535
Medie anuală anajați white collar	128	152
Medie anuală anajați blue collar	470	383
Din blue collar direct productivi	298	254
Din blue collar indirect productivi	172	129

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

Inevitabil, aspecte cum ar fi cele de natura resurselor umane, tendințe economice, manageriale dar mai ales de faptul că procesele tehnologice evoluează în timp, personalul este constant instruit și pregătit pentru a face față noilor rigori sau așteptări. Aceste instruiri sau specializări se fac atât în cadrul companiei cât și prin participarea la cursuri externe de formare și pregătire oferite de agenți economici specializați în domeniile de interes.

Furnizorii de servicii sau utilaje nou achiziționate pun la dispoziție specialiști pentru instruirea personalului ROMCAB în vederea utilizării corecte a aparatului sau serviciilor furnizate.

Gradul de sindicalizare a forței de muncă

Nu există un sindicat organizat în cadrul societății. În schimb, există două persoane desemnate de către angajați ca "reprezentanți ai angajaților", care participă la negocieri sau discuții oficiale.

Descrierea raportului dintre management și angajați sau stări conflictuale

Pe parte legală, există negocieri periodice ale contractului colectiv de muncă, unde se ține cont de opiniile adunate în timp de la angajați, aspecte ce îi interesează pe aceștia, diferite sondaje ce au loc și care ajută departamentul de resurse umane să observe anumite tendințe sau grade de satisfacție, normarea muncii, reguli SSM nou apărute.

Romcab dorește să fie o organizație transparentă față de angajații proprii, indiferent de poziția ierarhică pe care aceștia o ocupă. Comunicarea este directă și cât mai puțin formală, astfel încât orice problemă să poată fi înțeleasă și rezolvată cât mai repede cu putință. Conducerea societății consideră că nu există bariere de nicio natură între nivelurile ierarhice din companie.

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Evaluarea personalului						Analiza activității – Managementul riscului →
Prezentarea societății								
Analiza activității								
Evaluarea generală a activității								
Evaluarea nivelului tehnic								
Evaluarea aprovizionării								
Evaluarea personalului								
Managementul riscului								
Activele corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Semnături								

Riscuri legate de mediul macroeconomic

✓ Riscul de investire - România a aderat la Uniunea Europeană în 2007 însă este încă o piață emergentă. Astfel, România încă își dezvoltă sistemele economic, politic și legal, ceea ce face ca o investiție în România să genereze riscuri care nu sunt în mod uzual asociate investițiilor în țările mai dezvoltate. În general, investițiile în țări precum România sunt potrivite unor investitori sofisticati care au capacitatea și resursele să evalueze în mod corespunzător riscurile asociate unor astfel de investiții

✓ Riscul post-integrării – Dificultățile legate de post-integrarea în Uniunea Europeană pot avea un impact negativ asupra investițiilor în România

✓ Corupția în România continuă să se situeze la un nivel ridicat, iar legislația anticorupție, deși bine dezvoltată și în ciuda progreselor înregistrate în ultimii ani, nu constituie încă un instrument suficient de eficient în practică

✓ Contextul geopolitic - Situația internațională și escaladarea de conflicte în plan global și regional pot influența evoluția economică a întregului mapamond, la nivel european, precum și în plan regional, România având o poziționare relevantă ca stat membru NATO și ca stat membru al Uniunii Europene, aflat la granița sud-estică a acesteia. Contextul geopolitic poate avea un impact negativ asupra activității și situației financiare a societății, asupra capacității societății de a-și executa obligațiile asumate

✓ Gestionarea resurselor și absorbția fondurilor europene - Deși s-au înregistrat progrese, România va trebui să acorde o atenție sporită întăririi capacității administrative în vederea gestionării eficiente a resurselor bugetare și creșterii capacității de absorbție a fondurilor europene

✓ Instabilitatea legislativă - În cele mai multe privințe, legislația României este armonizată cu legislația Uniunii Europene reflectând recomandările impuse și transpunând liniile directoare și principiile acquis-ului comunitar. Cu toate acestea, modificările legislației în vigoare, în condițiile în care legile și regulamentele în vigoare sunt uneori aplicate inconsecvent și în anumite circumstanțe remediile legale nu pot fi obținute suficient de repede, precum și sistemul fiscal complex și ambiguu pot afecta activitatea societății

✓ Incertitudinile politice și economice - Fluctuațiile economice și inconsistența în implementarea unor politici guvernamentale, respectiv incertitudinile politice și economice pot avea un impact negativ asupra activității, situației financiare, precum și asupra capacității societății de a-și executa obligațiile asumate

Riscuri legate de piața de capital

✓ Prețul de piață al acțiunilor este volatil și ar putea fi afectat în mod negativ de viitoare vânzări de acțiuni pe piața liberă

✓ O suspendare de la tranzacționare a acțiunilor ar putea afecta negativ prețul acțiunii

✓ Titlurile tranzacționate pe B.V.B. sunt mai puțin lichide și mai volatile decât cele tranzacționate pe piețele financiare mai mari

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Managementul riscului					Analiza activității – Managementul riscului →	
Prezentarea societății		<p>Riscurile specifice ROMCAB</p> <p>A) Riscul de piață</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Riscul valutar - Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la dolarul SUA și Euro. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute. Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale; așadar, societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului. Conducerea consideră totuși că societatea este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având în vedere că vânzările în devize sunt utilizate pentru stingerea obligațiilor exprimate în devize ✓ Riscul de preț - Societatea este expusă riscului prețului cuprului achiziționat pentru producția de cabluri, dar acest risc este transferat clienților săi prin mecanismul de stabilire a prețului de vânzare ✓ Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă - Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin împrumuturile sale pe termen lung și scurt, dintre care majoritatea au rate variabile. De asemenea, societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la banci. 						
<p>Analiza activității</p> <p>Evaluarea generală a activității</p> <p>Evaluarea nivelului tehnic</p> <p>Evaluarea aprovizionării</p> <p>Evaluarea personalului</p> <p>Managementul riscului</p>								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Semnături								
						<p>B) Riscul de credit</p> <p>Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, respectiv valoarea provizioanelor constituite pentru creanțele incerte, reprezintă valoarea maximă estimată de către conducere pe baza informațiilor disponibile, expusă riscului de credit</p> <p>C) Riscul de lichiditate</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate ✓ Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale societății pentru a se asigura că există numerar suficient al facilităților de împrumut neutilizate în orice moment, astfel încât societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut. Aceste previziuni iau în calcul planurile societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă este cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale – de pildă, restricțiile referitoare la monedă 		

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Managementul riscului						Actiunile corporale →
Prezentarea societății								
Analiza activității								
Evaluarea generală a activității								
Evaluarea nivelului tehnic								
Evaluarea aprovizionării								
Evaluarea personalului								
Managementul riscului								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă								
Signaturi								

Impactul activităților ROMCAB asupra mediului

Romcab are implementat și certificat un sistem integrat de management care include și standardul ISO 14001:2004, pentru a dezvolta și implementa politica de mediu și pentru a gestiona aspectele de mediu.

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

- ✓ Autorizația Nr. 141 din 30.03.2009 (revizuită la data de 05.02.2015) pentru amplasamentul din strada Voinicilor;
- ✓ Autorizația Nr. 132 din 06.06.2013 pentru amplasamentul din localitatea Acățari.

Verificarea conformării cu cerințele de mediu a fost realizată în lunile ianuarie 2015 și februarie 2016, de către Garda de Mediu, nefiind consemnate neconformități. Succesiunea operațiilor tehnologice aplicate în fabricarea de cabluri și conductori electrici constituie un proces specific industriei de cabluri, integrat cu operații specifice fabricației principalelor grupe de produse.

Majoritatea facilităților și echipamentelor sunt noi sau modernizate și respectă cerințele privind protecția mediului și a sănătății și securității în muncă. O dezvoltare durabilă a afacerii este parte a politicii companiei și include în continuare planuri ambițioase de modernizare a echipamentelor și mașinilor de producție în termeni de performanță și consum de energie.

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

- ✓ Ambele amplasamente dețin autorizațiile necesare și cerințele acestora sunt respectate. Pentru secția de producție din Acățari, datorită utilizării resurselor naturale de apă, există autorizație de Gospodărire a Apelor. Pentru secția de producție din Tîrgu Mureș, există contract încheiat cu operatorul rețelelor municipale de alimentare cu apă și canalizare, care stabilește condițiile de descărcare a apelor uzate. Apele uzate și pluviale sunt tratate și eliminate. Gestionarea deșeurilor și a produselor chimice este realizată în mod corespunzător.
- ✓ Pericolele contaminării solului și apelor sunt eliminate.
- ✓ Zgomotul se află în parametri normali.
- ✓ Se efectuează monitorizarea emisiilor și starea de conformare.
- ✓ Prin activitatea desfășurată, atât angajații cât și mediul înconjurător, nu sunt expuși la nicio sursă de radiații.
- ✓ Monitorizarea mediului: Monitorizarea factorilor de mediu se face prin activități de analize periodice a factorilor de mediu și menținere la zi a evidenței gestiunii deșeurilor, precum și prin acțiunile de control întreprinse de către Garda de Mediu, Sistemul de Gospodărire a Apelor.
- ✓ Evidența gestiunii ambalajelor este conform HG nr. 856/2002. Compania are semnat un contract cu o societate pentru preluarea și reciclarea deșeurilor de ambalaje precum și a obligațiilor de raportare a datelor privind ambalajele și deșeurile de ambalaje.

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
-------------------	------------------------	---------------------	---------------------------	---------------------------	-----------------------	------------------------	---------------------	-----------

Scopul raportului

← Analiza activității – Managementul riscului

Piața valorilor mobiliare →

Prezentarea societății

Analiza activității

Activele corporale

Capacitățile de producție

Gradul de uzură al proprietăților

Riscuri – drept de proprietate

Piața valorilor mobiliare

Conducerea societății

Conducerea societății

Guvernanța corporativă

Semnături

Localizarea capacităților 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.



Platforma Tg. Mures

Gradul de uzură al proprietăților

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

Riscuri asupra drepturilor de proprietate

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



Platforma Acățari

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
-------------------	------------------------	---------------------	--------------------	---------------------------	-----------------------	------------------------	---------------------	-----------

Scopul raportului

 ← **Activele corporale**
Conducerea societății / Guvernanța corporativă →

Prezentarea societății
ROMCAB la bursă
Structura acționariatului la 31 decembrie 2015
Analiza activității

Simbol tranzacționare MCAB

Conform informațiilor furnizate de Depozitarul Central S.A. structura acționariatului ROMCAB era următoarea:

Activele corporale

Piața de tranzacționare REGS, din data de 26.10.2015

Denumire deținător	Număr dețineri	Procent (%)
SADALBARI SRL	6.479.143	69.0294
Alți acționari	1.895.356	20.1933
TOTAL	9.386.066	100.0000

Piața valorilor mobiliare

Tranzacții în anul 2016 9.131

Tranzacții în anul 2017 9.255 (17.02.2017 inclusiv)

Conducerea societății

Volum tranzacționat 2016 1.720.894 acțiuni (18% din CS)

Conducerea societății

Preț maxim 2016 9,76 lei/acțiune (13.07.2016)

Preț minim 2016 5,88 lei/acțiune (18.01.2016)

Guvernanța corporativă

Preț actual - (Suspendată din 20.02.2017)

Capitalizare actuală -(Stare – Suspendată)

Semnături

Număr de acțiuni în circulație: 9.386.066

Capital social: 23.465.165 lei

Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune

Dețineri la alte societăți

Conform declarațiilor conducerii și așa cum reiese din situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016, ROMCAB nu are dețineri la alte societăți.

Politica de acodare a dividendelor

ROMCAB nu a repartizat dividende acționarilor săi în anul 2016, profitul net înregistrat pe parcursul derulării activității rămânând în cadrul societății.

Politica de răscumpărare a acțiunilor

În cursul anului 2016, societatea nu a recurs la răscumpărarea propriilor acțiuni.

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături								
Scopul raportului				← Piața valorilor mobiliare			Situația financiară – Poziția financiară →									
Prezentarea societății					Conducerea societății											
Analiza activității					Conform prevederilor actului constitutiv al ROMCAB, conducerea societății este exercitată de Adunarea Generală a Acționarilor și de Consiliul de administrație al societății, ales pentru un mandat de 2 ani.											
Activele corporale					Consiliul de administrație al societății este format din 3 administratori desemnați de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.											
Piața valorilor mobiliare					La data de 31 decembrie 2016 membrii Consiliului de Administrație au fost:											
Conducerea societății																
Guvernanța corporativă																
Situația financiară																
Semnături																
					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Membru CA</th> <th>Funcție</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sebastian Teodor-Gheorghe Vlădescu</td> <td>Președinte</td> </tr> <tr> <td>Zoltan Prosszer</td> <td>Administrator</td> </tr> <tr> <td>Lucia Maria Oanea</td> <td>Administrator</td> </tr> </tbody> </table>	Membru CA	Funcție	Sebastian Teodor-Gheorghe Vlădescu	Președinte	Zoltan Prosszer	Administrator	Lucia Maria Oanea	Administrator			
Membru CA	Funcție															
Sebastian Teodor-Gheorghe Vlădescu	Președinte															
Zoltan Prosszer	Administrator															
Lucia Maria Oanea	Administrator															
					Conducerea executivă a societății a fost asigurată de D-l Zoltan Prosszer în calitate de Director General, de D-l Gombos Geza Csaba în calitate de Director Operațional și D-na Dana Nețoi în calitate de Director Economic.											
					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.											
						Declarație privind îndeplinirea Principiilor de Guvernanță Corporativă										
						ROMCAB SA se conformează principiilor relevante de guvernanță corporativă aplicabile emitenților de pe piața reglementată a BVB, în ceea ce privește comunicarea cu investitorii, integritatea procesului de raportare financiară și eficacitatea controalelor interne. Pentru anul în curs, emitentul își propune să formalizeze procesele interne de guvernanță corporativă și să revizuiască condițiile de conformitate, așa cum acestea sunt descrise în Codul BVB de guvernanță corporativă aplicabil emitenților tranzacționați pe segmentul principal, categoria standard a BVB. (Completări în Anexa 1 la Raport)										

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături																																																														
Scopul raportului			← Conducerea societății / Guvernanța corporativă			Situația financiară – Poziția financiară →																																																																
Prezentarea societății																																																																						
Analiza activității			Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016 - Active																																																																			
Actele corporale			Evoluția activelor																																																																			
Piața valorilor mobiliare			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Active</th> <th>31 Decembrie 2014 (auditat)</th> <th>31 Decembrie 2015 (auditat)</th> <th>31 Decembrie 2016 (auditat)</th> <th>Variație 2015 / 2014 (%)</th> <th>Variație 2016/2015 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Imobilizări necorporale</td> <td>1,452,755</td> <td>1,443,136</td> <td>132,298</td> <td>- 0.66%</td> <td>- 90.83%</td> </tr> <tr> <td>Imobilizări corporale</td> <td>187,019,723</td> <td>234,898,098</td> <td>237,266,884</td> <td>+ 25.60%</td> <td>+ 1.01%</td> </tr> <tr> <td>Total active pe termen lung</td> <td>188,472,478</td> <td>236,341,234</td> <td>237,399,182</td> <td>+ 25.40%</td> <td>+ 0.45%</td> </tr> <tr> <td>Stocuri</td> <td>305,330,759</td> <td>446,140,406</td> <td>498,987,387</td> <td>+ 46.12%</td> <td>+ 11.85%</td> </tr> <tr> <td>Creanțe comerciale și alte creanțe</td> <td>137,030,979</td> <td>230,241,408</td> <td>196,412,607</td> <td>+ 68.02%</td> <td>- 14.69%</td> </tr> <tr> <td>Depozite colaterale</td> <td>3,122,898</td> <td>4,683,938</td> <td>15,725,753</td> <td>+ 49.99%</td> <td>+ 235.74%</td> </tr> <tr> <td>Numerar și echivalente de numerar</td> <td>26,911,262</td> <td>8,225,830</td> <td>601,722</td> <td>- 69.43%</td> <td>- 92.68%</td> </tr> <tr> <td>Total active curente</td> <td>472,395,898</td> <td>689,291,582</td> <td>711,727,469</td> <td>+ 45.91%</td> <td>+ 3.25%</td> </tr> <tr> <td>Total active</td> <td>660,868,376</td> <td>925,632,816</td> <td>949,126,651</td> <td>+ 40.06%</td> <td>+ 2.54%</td> </tr> </tbody> </table>						Active	31 Decembrie 2014 (auditat)	31 Decembrie 2015 (auditat)	31 Decembrie 2016 (auditat)	Variație 2015 / 2014 (%)	Variație 2016/2015 (%)	Imobilizări necorporale	1,452,755	1,443,136	132,298	- 0.66%	- 90.83%	Imobilizări corporale	187,019,723	234,898,098	237,266,884	+ 25.60%	+ 1.01%	Total active pe termen lung	188,472,478	236,341,234	237,399,182	+ 25.40%	+ 0.45%	Stocuri	305,330,759	446,140,406	498,987,387	+ 46.12%	+ 11.85%	Creanțe comerciale și alte creanțe	137,030,979	230,241,408	196,412,607	+ 68.02%	- 14.69%	Depozite colaterale	3,122,898	4,683,938	15,725,753	+ 49.99%	+ 235.74%	Numerar și echivalente de numerar	26,911,262	8,225,830	601,722	- 69.43%	- 92.68%	Total active curente	472,395,898	689,291,582	711,727,469	+ 45.91%	+ 3.25%	Total active	660,868,376	925,632,816	949,126,651	+ 40.06%	+ 2.54%		
Active	31 Decembrie 2014 (auditat)	31 Decembrie 2015 (auditat)	31 Decembrie 2016 (auditat)	Variație 2015 / 2014 (%)	Variație 2016/2015 (%)																																																																	
Imobilizări necorporale	1,452,755	1,443,136	132,298	- 0.66%	- 90.83%																																																																	
Imobilizări corporale	187,019,723	234,898,098	237,266,884	+ 25.60%	+ 1.01%																																																																	
Total active pe termen lung	188,472,478	236,341,234	237,399,182	+ 25.40%	+ 0.45%																																																																	
Stocuri	305,330,759	446,140,406	498,987,387	+ 46.12%	+ 11.85%																																																																	
Creanțe comerciale și alte creanțe	137,030,979	230,241,408	196,412,607	+ 68.02%	- 14.69%																																																																	
Depozite colaterale	3,122,898	4,683,938	15,725,753	+ 49.99%	+ 235.74%																																																																	
Numerar și echivalente de numerar	26,911,262	8,225,830	601,722	- 69.43%	- 92.68%																																																																	
Total active curente	472,395,898	689,291,582	711,727,469	+ 45.91%	+ 3.25%																																																																	
Total active	660,868,376	925,632,816	949,126,651	+ 40.06%	+ 2.54%																																																																	
Conducerea societății																																																																						
Guvernanța corporativă																																																																						
Situația financiară																																																																						
Poziția financiară																																																																						
Performanța financiară																																																																						
Scemnături																																																																						

- ✓ În anul 2016, imobilizările corporale s-au menținut la un nivel constant, ajungând la valoarea de 237.2 mil lei, față de 234.9 mil lei în anul precedent
- ✓ Activele curente au crescut cu 3.2%, pe fondul creșterii producției în curs de execuție și a diminuării creanțelor cu aproximativ 15%
- ✓ Societatea a înregistrat în anul 2016 ajustări pentru deprecierea stocurilor în sumă de 178.9 mil lei
- ✓ Depozitele colaterale în sold la decembrie 2016 sunt în sumă de 15.7 mil lei, în timp ce numerarul și echivalentele de numerar au înregistrat o scădere importantă, până la valoarea de 0.6 mil lei

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături																																																																																																																		
Scopul raportului	Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016 – Datorii și capitaluri proprii						ară – Poziția financiară →																																																																																																																			
Prezentarea societății	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Capitaluri proprii și datorii</th> <th>31 Decembrie 2014 (auditat)</th> <th>31 Decembrie 2015 (auditat)</th> <th>31 Decembrie 2016 (auditat)</th> <th>Variație 2015 / 2014 (%)</th> <th>Variație 2016/2015 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capital social</td> <td>42,967,568</td> <td>42,967,568</td> <td>42,967,568</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Rezultatul reportat</td> <td>55,524,694</td> <td>100,320,673</td> <td>(79,752,285)</td> <td>+ 80.68%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Rezerva din reevaluare</td> <td>6,197,789</td> <td>21,330,080</td> <td>19,074,380</td> <td>+ 244.16%</td> <td>- 10.58%</td> </tr> <tr> <td>Total capitaluri proprii</td> <td>104,690,051</td> <td>164,618,321</td> <td>(17,710,337)</td> <td>+ 57.24%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Datorii comerciale și alte datorii</td> <td>32,334,903</td> <td>21,812,420</td> <td>20,542,196</td> <td>- 32.54%</td> <td>- 5.82%</td> </tr> <tr> <td>Împrumuturi</td> <td>47,480,750</td> <td>22,346,702</td> <td>11,189,139</td> <td>- 52.94%</td> <td>- 49.93%</td> </tr> <tr> <td>Leasing financiar</td> <td>4,139,884</td> <td>14,682,162</td> <td>19,365,200</td> <td>+ 254.65%</td> <td>+ 31.90%</td> </tr> <tr> <td>Venituri în avans</td> <td>44,413,481</td> <td>19,844,833</td> <td>17,330,528</td> <td>- 55.32%</td> <td>- 12.67%</td> </tr> <tr> <td>Datorii privind impozitul amânat</td> <td>1,547,860</td> <td>3,361,146</td> <td>3,000,234</td> <td>+ 117.15%</td> <td>- 10.74%</td> </tr> <tr> <td>Total datorii pe termen lung</td> <td>129,916,878</td> <td>82,047,263</td> <td>71,427,297</td> <td>- 36.85%</td> <td>- 12.94%</td> </tr> <tr> <td>Datorii comerciale și alte datorii</td> <td>205,074,302</td> <td>354,303,533</td> <td>542,946,647</td> <td>+ 72.77</td> <td>+ 53.24%</td> </tr> <tr> <td>Împrumuturi</td> <td>216,499,679</td> <td>311,367,969</td> <td>339,041,662</td> <td>+ 43.82</td> <td>+ 8.88%</td> </tr> <tr> <td>Leasing financiar</td> <td>3,588,485</td> <td>7,697,292</td> <td>8,526,931</td> <td>+ 122.02</td> <td>+ 7.02%</td> </tr> <tr> <td>Venituri în avans</td> <td>1,046,528</td> <td>3,508,571</td> <td>3,508,571</td> <td>+ 235.26%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Datorii privind impozitul curent</td> <td>52,453</td> <td>1,819,867</td> <td>1,412,880</td> <td>+ 3.369.52%</td> <td>- 22.36%</td> </tr> <tr> <td>Total datorii pe termen scurt</td> <td>426,261,447</td> <td>678,967,232</td> <td>895,409,691</td> <td>+ 59.28%</td> <td>+ 31.88%</td> </tr> <tr> <td>Total datorii</td> <td>556,178,325</td> <td>761,014,495</td> <td>966,836,988</td> <td>+ 36.83%</td> <td>+ 27.05%</td> </tr> <tr> <td>Total capitaluri și datorii</td> <td>660,868,376</td> <td>925,632,816</td> <td>949,126,651</td> <td>+ 40.06%</td> <td>+ 2.54%</td> </tr> </tbody> </table>						Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2014 (auditat)	31 Decembrie 2015 (auditat)	31 Decembrie 2016 (auditat)	Variație 2015 / 2014 (%)	Variație 2016/2015 (%)	Capital social	42,967,568	42,967,568	42,967,568	0,00%	0,00%	Rezultatul reportat	55,524,694	100,320,673	(79,752,285)	+ 80.68%	-	Rezerva din reevaluare	6,197,789	21,330,080	19,074,380	+ 244.16%	- 10.58%	Total capitaluri proprii	104,690,051	164,618,321	(17,710,337)	+ 57.24%	-	Datorii comerciale și alte datorii	32,334,903	21,812,420	20,542,196	- 32.54%	- 5.82%	Împrumuturi	47,480,750	22,346,702	11,189,139	- 52.94%	- 49.93%	Leasing financiar	4,139,884	14,682,162	19,365,200	+ 254.65%	+ 31.90%	Venituri în avans	44,413,481	19,844,833	17,330,528	- 55.32%	- 12.67%	Datorii privind impozitul amânat	1,547,860	3,361,146	3,000,234	+ 117.15%	- 10.74%	Total datorii pe termen lung	129,916,878	82,047,263	71,427,297	- 36.85%	- 12.94%	Datorii comerciale și alte datorii	205,074,302	354,303,533	542,946,647	+ 72.77	+ 53.24%	Împrumuturi	216,499,679	311,367,969	339,041,662	+ 43.82	+ 8.88%	Leasing financiar	3,588,485	7,697,292	8,526,931	+ 122.02	+ 7.02%	Venituri în avans	1,046,528	3,508,571	3,508,571	+ 235.26%	-	Datorii privind impozitul curent	52,453	1,819,867	1,412,880	+ 3.369.52%	- 22.36%	Total datorii pe termen scurt	426,261,447	678,967,232	895,409,691	+ 59.28%	+ 31.88%	Total datorii	556,178,325	761,014,495	966,836,988	+ 36.83%	+ 27.05%	Total capitaluri și datorii	660,868,376	925,632,816	949,126,651	+ 40.06%	+ 2.54%	Evoluția datoriilor și capitalurilor	
Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2014 (auditat)	31 Decembrie 2015 (auditat)	31 Decembrie 2016 (auditat)	Variație 2015 / 2014 (%)	Variație 2016/2015 (%)																																																																																																																					
Capital social	42,967,568	42,967,568	42,967,568	0,00%	0,00%																																																																																																																					
Rezultatul reportat	55,524,694	100,320,673	(79,752,285)	+ 80.68%	-																																																																																																																					
Rezerva din reevaluare	6,197,789	21,330,080	19,074,380	+ 244.16%	- 10.58%																																																																																																																					
Total capitaluri proprii	104,690,051	164,618,321	(17,710,337)	+ 57.24%	-																																																																																																																					
Datorii comerciale și alte datorii	32,334,903	21,812,420	20,542,196	- 32.54%	- 5.82%																																																																																																																					
Împrumuturi	47,480,750	22,346,702	11,189,139	- 52.94%	- 49.93%																																																																																																																					
Leasing financiar	4,139,884	14,682,162	19,365,200	+ 254.65%	+ 31.90%																																																																																																																					
Venituri în avans	44,413,481	19,844,833	17,330,528	- 55.32%	- 12.67%																																																																																																																					
Datorii privind impozitul amânat	1,547,860	3,361,146	3,000,234	+ 117.15%	- 10.74%																																																																																																																					
Total datorii pe termen lung	129,916,878	82,047,263	71,427,297	- 36.85%	- 12.94%																																																																																																																					
Datorii comerciale și alte datorii	205,074,302	354,303,533	542,946,647	+ 72.77	+ 53.24%																																																																																																																					
Împrumuturi	216,499,679	311,367,969	339,041,662	+ 43.82	+ 8.88%																																																																																																																					
Leasing financiar	3,588,485	7,697,292	8,526,931	+ 122.02	+ 7.02%																																																																																																																					
Venituri în avans	1,046,528	3,508,571	3,508,571	+ 235.26%	-																																																																																																																					
Datorii privind impozitul curent	52,453	1,819,867	1,412,880	+ 3.369.52%	- 22.36%																																																																																																																					
Total datorii pe termen scurt	426,261,447	678,967,232	895,409,691	+ 59.28%	+ 31.88%																																																																																																																					
Total datorii	556,178,325	761,014,495	966,836,988	+ 36.83%	+ 27.05%																																																																																																																					
Total capitaluri și datorii	660,868,376	925,632,816	949,126,651	+ 40.06%	+ 2.54%																																																																																																																					
Analiza activității							<ul style="list-style-type: none"> ✓ Datoriile societății au crescut cu 27% în anul 2016, pe fondul creșterii datoriilor pe termen scurt, influența cea mai importantă fiind data de creșterea datoriilor comerciale cu exigibilitate mai mare de 1 an cu 53% 																																																																																																																			
Actiunile corporale							<ul style="list-style-type: none"> ✓ Datoriile provenite din contractarea de împrumuturi sub formă de leasing au înregistrat creșteri de 31.9% pentru cele pe termen lung, respectiv de 7.0% pentru cele pe termen scurt 																																																																																																																			
Piața valorilor mobiliare							<ul style="list-style-type: none"> ✓ Soldul creditelor pe termen lung a scăzut cu un procent de 50%, până la valoarea de 11.1 mil lei, după ce în anul precedent s-au diminuat cu un procent de 53% 																																																																																																																			
Conducerea societății							<ul style="list-style-type: none"> ✓ În cursul exercițiului financiar 2016, capitalul social al societății nu a suferit modificări, acesta rămânând la nivelul de 42.967.568 lei 																																																																																																																			
Guvernanța corporativă							<ul style="list-style-type: none"> ✓ Capitalurile proprii ale societății au devenit negative pe fondul scăderii rezultatului reportat înregistrat la 31 decembrie 2016 																																																																																																																			
Situația financiară																																																																																																																										
Poziția financiară																																																																																																																										
Performanța financiară																																																																																																																										
Scopul raportului																																																																																																																										
Prezentarea societății																																																																																																																										
Analiza activității																																																																																																																										
Actiunile corporale																																																																																																																										
Piața valorilor mobiliare																																																																																																																										
Conducerea societății																																																																																																																										
Guvernanța corporativă																																																																																																																										
Situația financiară																																																																																																																										
Poziția financiară																																																																																																																										
Performanța financiară																																																																																																																										
Scopul raportului																																																																																																																										

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului	← Situația financiară – Poziția financiară						Semnături →	
Prezentarea societății	Situația performanței financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016						Evoluția rezultatelor societății	
Analiza activității	Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2016	Variație 2015 / 2014	Variație 2016/2015		
Actiunile corporale		(auditat)	(auditat)	(auditat)	(%)	(%)		
Piața valorilor mobiliare	Venituri din vânzarea de produse finite	449,776,659	590,063,209	671,906,747	+ 31.19%	+ 13.87%	✓ Cifra de afaceri și-a păstrat și în anul 2016 trendul crescător, pe fondul majorării vânzărilor de produse finite cu 13.8% și a vânzărilor de mărfuri cu 13.9% față de anul precedent	
Conducerea societății	Venituri din vânzarea de mărfuri	200,599,629	233,020,095	265,499,885	+ 16.16%	+ 13.94%	✓ Veniturile din exploatare au crescut cu 14.8% față de anul precedent	
Guvernanța corporativă	Alte venituri	15,322,183	19,385,473	29,867,488	+ 26.52%	+ 54.07%	✓ Cheltuielile din exploatare au crescut cu un procent de 44.6% datorită majorării semnificative a cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile cu 24.8% dar și a tuturor celorlalte categorii de cheltuieli	
Situația financiară	Total venituri operaționale	665,698,471	842,468,777	967,274,120	+ 26.55%	+ 14.81%	✓ Rezultatul din activitatea financiară și-a păstrat trendul din perioadele precedente, costurile financiare nete înregistrate în anul 2016 fiind de 30.4 mil lei	
Poziția financiară	Cheltuieli materiale	(346,715,758)	(451,069,612)	(563,246,020)	+ 30.10%	+ 24.87%	✓ În aceste condiții, pierderea netă înregistrată la 31 decembrie 2016 a fost de 178 mil lei	
	Cheltuieli cu mărfurile	(192,816,300)	(230,887,132)	(263,091,417)	+ 19.74%	+ 13.95%		
	Cheltuieli cu personalul	(21,043,283)	(25,251,730)	(28,580,735)	+ 20.00%	+ 13.18%		
Performanța financiară	Amortizarea activelor	(7,896,638)	(12,536,285)	(14,256,074)	+ 58.75%	+ 13.72%		
	Ajustarea activelor curculante	(11,811,532)	4,508,676	(180,273,567)	-	-		
Semnături	Alte cheltuieli	(45,419,683)	(55,921,804)	(65,831,161)	+ 23.12%	+ 17.72%		
	Total cheltuieli operaționale	(625,703,194)	(771,157,887)	(1,115,278,974)	+ 23.25%	+ 44.62%		
	Rezultat operational	39,995,277	71,310,890	(148,004,854)	+ 78.30%	-		
	Venituri financiare	88,561	26,000	23,718	- 70.64%	- 8.78%		
	Cheltuieli financiare	(20,465,141)	(24,433,349)	(30,455,576)	+ 19.39%	+ 24.65%		
	Costuri financiare nete	(20,376,580)	(24,407,349)	(30,431,858)	+ 19.78%	+ 24.68%		
	Rezultatul net	19,618,697	46,903,541	(178,436,712)	+ 39.08%	-		
	Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3,782,052)	(4,773,348)	(1,338,081)	+ 26.21%	- 71.97%		
	Rezultat anual	15,836,645	42,130,193	(179,774,793)	+ 66.03%	-		

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului							← Situația financiară – Performanța financiară	Semnături →
Prezentarea societății								
Analiza activității							Prezentul raport anual a fost întocmit la data de 23 mai 2017 și înaintat ASF și BVB la data de 24 mai 2017, de către administratorul special al firmei și reflectă rezultatele exercitiului financiar 2016.	
Activele corporale								
Piața valorilor mobiliare							La data de 31 decembrie 2016, ROMCAB S.A nu are filiale, informațiile prezentate în raportul anual fiind prezentate cu referire strict la situația patrimonială individuală conform IFRS la data menționată.	
Conducerea societății								
Guvernanța corporativă							Administrator special	
Situația financiară							Zoltan Prosszer	
Poziția financiară								
Performanța financiară								
Concluzii								