

RAPORT FINANCIAR

asupra situațiilor financiare întocmite

pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023

ROMCAB S.A. - *în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement*

29.04.2024

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

Denumire

ROMCAB S.A. Tîrgu Mureș

Sediu social

Strada Voinicenilor, nr. 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: 101.465.165 lei

Acțiuni: 1.014.651.650

Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune

1 REGLEMENTĂRI APLICABILE

Legea 24/2017

privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 2, Art. 65 – 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:

- Situațiile financiare anuale auditate – **Anexa nr. 1**
- Declarația persoanelor responsabile conform art. 65, alin.(2), lit.c) – **Anexa nr. 2**
- 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 B.V.B. – 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:

- Transmiterea/publicarea rezultatelor financiare anuale preliminare;
- A.G.A. care va aproba situațiile financiare anuale;
- Transmiterea/publicarea raportului anual, semestrial și trimestrial;
- 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 curpinse 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

29.04.2023

Data publicării

29.04.2024

Situații financiare

31.12.2023 – Anexa nr. 1

Data auditului

23.04.2023 – Anexa nr. 3

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Descriere

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

Piețele unde compania este prezentă:

Piețe principale:

Piața cablurilor de energie

Piața cablurilor utilizate în construcții

Piața bunurilor de larg consum ("white goods")

Piață secundară:

Piața automotive

Piața cablurilor telecom și de semnal

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, obiectul principal de activitate este **Fabricarea de cabluri cu fibră optică** (CAEN 2731).

Activitatea se derulează în cadrul a **două platforme de producție** din județul Mureș, respectiv:

- platforma de producție de la **Acățari** și
- platforma de producție din **Tîrgu Mureș**, strada Voinicilor

Evenimente ulterioare privind platforma din Tîrgu Mureș, strada Voinicilor:

- În dosarul 50/1371/2017/a216, prin Hotărârea 127/2024 Judecătorul sindic a admis acțiunea formulată de către Valtecia Development SRL și a dispus rezilierea Contractului de închiriere din 14.01.2010 astfel cum a fost modificat prin actele adiționale. Împotriva acestei Hotărâri, Romcab a declarat apel ce va fi soluționat de către Curtea de Apel Tg. Mureș
- În legătură cu acest dosar, există dosare promovate pe rolul instanțelor de judecată, de Romcab SA în vederea valorificării unor drepturi proprii în legătură cu imobilul ce a făcut obiectul Contractului de închiriere.

Astfel, activitatea de producție în anul 2024 se desfășoară doar pe locația din Acățari.

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. (plan nou de reorganizare)

În data de 14 Decembrie 2023 a avut loc Adunarea Creditorilor societății Romcab S.A. convocată de către administratorul special, RTZ & Partners SPRL, în vederea votării planului de reorganizare modificat cu prelungirea perioadei de implementare, conceput, redactat, asumat și propus de către administratorul special al debitoarei, Zoltan Prosszer.

Planul de reorganizare modificat cu prelungirea perioadei de implementare a fost aprobat conform procesului verbal de ședința întocmit de administratorul judiciar cu un procent de susținere de 76,06% din totalul creanțelor rămase, fiind confirmat de către Judecătorul sindic la data de 01.02.2024, prin Hotărârea 25/2024, prin Hotărârea 151/2024.

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

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Mediul înconjurător

ROMCAB S.A. are implementat și certificat un sistem integrat de management care include și standardul ISO 14001:2018, 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 și-a desfășurat activitatea în cadrul celor două platforme de producție, respectiv platforma din Tîrgu Mureș, strada Voiniceni și platforma din Acățari, situată la aproximativ 10 km de Tîrgu Mureș. Din anul 2024 activitatea se desfășoară doar pe platforma din Acățari.

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

3

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

Context economic global

Criză economică generalizată la nivel mondial

Risc legat de piețele de desfacere

Incertitudini

Fluctuații cicluri economice și inconsistența implementării politicilor

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

Conflict Rusia-Ucraina

Conflict militar în vecinătatea României

Risc privind materia primă și piețele de desfacere

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri legate de piața de capital (2)

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri specifice ROMCAB S.A. (3)

Piața de capital

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

Risc suspendare trazaționare cu impact asupra vizibilității societății

Minimizat prin politica privind revitalizarea business-ului

Riscul de piață – Risc reputațional

Starea de insolvență în care se află societatea din luna februarie 2017 și existența unor cereri de faliment și a altor litigii pe rolul instanțelor de judecată

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 / deize

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 capacitaților de producție

Generat de situația litigioasă a platformei de producție situată în Tîrgu Mureș

Minimizat prin semnarea unui acord cu proprietarul imobilului, alături de concentrarea eforturilor în direcția întreprinderii demersurilor legale care se impun

Riscul de piață – Riscul de preț

Dependență de cotațiile de preț pentru materia primă principală, respectiv utilități

Grad de risc asociat cotațiilor internaționale pentru cupru și aluminiu, alături de utilități

Transferat contractual către clienți

Securizarea prețului energiei electrice prin schimbarea furnizorului și prin identificarea permanentă a unor soluții alternative

Categoriile de produse

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

În funcție de domeniul în care sunt utilizate, acestea pot fi clasificate astfel:

Cabluri de energie

- Cabluri din cupru
- Cabluri din aluminiu
- Cabluri armate din cupru și aluminiu
- Cabluri cu conductor concentric
- Cabluri de ramificație din cupru și aluminiu

Cabluri utilizate în construcții

- Cabluri de energie
- Cabluri de semnal
- Cabluri armate de semnal
- Cabluri electrice rigide și flexibile
- Cabluri flexibile izolate în PVC
- Cabluri pentru alarme de incendiu
- Cabluri rigide și flexibile rezistente la foc

Cabluri utilizate în industria auto

- Cabluri izolate
- Cablaje electrice

Cabluri de telecomunicații

- Cabluri telecom
- Cabluri de transmisie date

Produse industriale

- Cabluri flexibile izolate în PVC
- Cabluri de transmisie date
- Cabluri bobinate
- Prelungitoare
- Prelungitoare cu bobină
- Cabluri de alimentare
- Cordoane electrice cu dop filetat
- Conductori izolați în cauciuc
- Cabluri fotovoltaice
- Cabluri ignifuge fără halogen

Avantaje competitive

Politica asumată de ROMCAB S.A. din punct de vedere comercial presupune, **pe lângă oferirea unei game variate de produse, și a unui pachet de servicii conexe** care individualizează oferta societății pe piață.

Avantajele competitive specifice ROMCAB S.A.:

- **Termene scurte de livrare** – ROMCAB S.A. are o flexibilitate ridicată în ceea ce privește planificarea producției care îi permite să reducă semnificativ timpii de livrare față de cei ai concurenței
- **Foarte bun raport calitate – preț** - produsele ROMCAB S.A. sunt certificate de cele mai reputeate organisme de certificări din Europa, nivelul calitativ fiind unul înalt, în condițiile practicării unor prețuri mai reduse decât media pieței
- **Localizare excelentă din punct de vedere geografic** – între Vestul și Estul Europei – prețul produselor este unul competitiv
- **Avantaj tehnologic incontestabil** - mare parte a utilajelor exploatate în procesul de fabricație sunt de generație nouă
- **Productivitate notabilă** - ca urmare a deciziei strategice de concentrare a procesului de fabricație pe produse de largă circulație și rapide în consum

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 2023 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 și electrocasnic – în funcție de tipul de industrie în care sunt integrate produsele ROMCAB S.A., acestea 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 deținând proporția covârșitoare din valoarea totală a achizițiilor, în timp ce **sârma de aluminiu de 9.5 mm, standard EN AW 1370** deține și ea o parte importantă din volumul achizițiilor

În domeniile electro, respectiv la injecția 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 2023 și nivelul de calificare

În anul 2023, valorile medii ale angajaților societății, comparativ cu perioada precedentă de raportare, se prezintă astfel:

Categorie de angajați	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Medie anuală total angajați	655	744	309
Medie anuală angajați white collar	78	79	43
Medie anuală angajați blue collar	577	665	266
Din blue collar direct productivi	327	306	118
Din blue collar indirect productivi	250	359	191

Comparativ cu perioadele de raportare precedente, numărul mediu al angajaților ROMCAB S.A. a scăzut datorită scăderii producției vândute. Astfel, în anul 2023 față de anul 2022 numărul mediu al angajaților a scăzut cu 41,53%. Media angajaților blue collar s-a diminuat cu 40%, din care angajații indirect productivi au înregistrat cea mai mare descreștere cu 53,20% față de anul precedent.

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 2023 este asigurată tot de Dl. Zoltan Prosszer, neexistând modificări privind acest aspect până la data emiterii prezentului Raport financiar.

Structura acționarului la data de 31 decembrie 2023 este următoarea:

Nr. Crt.	Nume acționar	Număr de acțiuni	VN (lei/acțiune)	Suma - valoare nominală (lei)	Nivel deținere (%)
1	SADALBARISRL	910.737.378	0,10	91.073.738	89,76%
2	Alți acționari	103.914.272	0,10	10.391.427	10,24%
TOTAL		1.014.651.650		101.465.165	100,0000%

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Indicatori cheie

- În anul 2023, cifra de afaceri a înregistrat o scădere cu 25.36% față de anul precedent
- Producția vândută înregistrează o scădere semnificativă pe fondul unor schimbări în structura clienților, compania renunțând la anumiți clienți pe care nu i-a mai putut deservi în condiții de rentabilitate, schimbându-și strategia comercială. Aceasta tendință a fost marcată și de evoluția generală a pieței, în contextul macroeconomic global. Astfel, rezultatul net a scăzut cu 23.30% față de anul 2022.
- EBITDA de 8.51% marchează o creștere provenită din creșterea altor venituri din exploatare.

Analiza indicatorilor cheie (Valori în lei)	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023
Cifra de afaceri (Vânzări realizate în cursul anului financiar)	1.855.674.764	1.880.965.090	477.098.239
Rezultat operațional (Venituri operaționale - Cheltuieli operaționale)	81.138.693	81.511.992	26.516.113
Maja profit (Rezultat brut/ Cifra de afaceri)	3,19%	3,63%	3,34%
Rezultatul net al exercițiului (Rezultat brut - Impozitul pe profit)	59.265.561	68.286.891	15.911.918
EBIT (Rezultat exploatare + Venituri financiare)	81.140.119	81.512.323	26.855.096
EBITDA (Rezultat net + Dobânzi + Impozite + Amortizări)	112.109.172	118.841.374	40.591.963

CIFRA DE AFACERI

96 mil EURO

MARJA PROFITULUI BRUT

3.34%

PROFIT OPERAȚIONAL

5.3 mil EURO

MARJA EBITDA

8.51%

PROFIT BRUT

3.2 mil. EURO

ROA

1.88%

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

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 generală nu au putut fi determinate datorită capitalurilor proprii negative raportate de societate la data de 31 decembrie 2023.

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, în timp ce ratele de rentabilitate măsoară performanțele totale ale activității unei companii.

Indicator de solvabilitate	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023
Rata solvabilității patrimoniale (Capitaluri proprii / Total pasive x 100)	-	-	-
Gradul de îndatorare generală (Datorii totale / Capitaluri proprii x 100)	-	-	-
Rata solvabilității generale (Total active / Datorii totale x 100)	58,42%	77,50%	77,07%

Rate de lichiditate	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023
Rata lichidității generale (Active curente / Datorii curente x 100)	174,15%	175,76%	119,62%
Rata lichidității efective (Trezorerie / Datorii curente x 100)	28,81%	0,67%	0,03%

Rate de rentabilitate	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023
Rata rentabilității activelor (Rezultat net / Total active x 100)	7,32%	6,80%	1,88%
Rata rentabilității comerciale (Rezultat net / Cifra de afaceri x 100)	3,19%	3,63%	3,34%

SOLVABILITATEA GENERALĂ

77.07%

- 0.05%

lichiditatea generală

119.62%

- 32%

rentabilitatea comercială

3,34%

- 0,08%

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2022

În anul 2022 s-au consemnat achiziții de imobilizări în valoare totală de 88,3 mil. lei, din care 87,5 mil. lei achiziții de echipamente de producție și vehicule, respectiv 4,6 mil. lei amenajări pentru categoria terenuri și clădiri. În perioada de raportare curentă s-au înregistrat ieșiri de active în valoare e 4,8 mil lei.

Cost (Valori în lei)	Terenuri și clădiri	Utilaje și vehicule	Mobilier, birotică, alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	49,602,559	265,664,372	217,049	47,129,074	362,613,054
Achiziții	-	87,553,345	13,941	744,519	88,311,805
Amenajări	4,624,182	-	-	-	4,624,182
Transferuri	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	(969,781)	-	(4,871,549)	(5,841,330)
Alte operațiuni, total, din care:	5,266,090	43,639,425	-	-	48,905,515
<i>Diferențe din reevaluare</i>	<i>7,255,189</i>	<i>71,623,490</i>	-	-	<i>78,878,679</i>
<i>Reversarea amortizării cumulate ca urmare a amortizării</i>	<i>(1,989,099)</i>	<i>(27,984,065)</i>	-	-	<i>(29,973,164)</i>
Sold la 31 decembrie 2022	59,492,831	395,887,361	230,990	43,002,045	498,613,226

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2023

În anul 2023 s-au consemnat achiziții de imobilizări în valoare totală de 6,9 mil. lei, din care 6,9 mil. lei achiziții de echipamente de producție, respectiv 13,2 mii lei amenajări pentru categoria terenuri și clădiri. În perioada de raportare curentă s-au înregistrat ieșiri de active în valoare e 23,8 mil lei, respectiv casării unor bunuri uzate fizic și moral.

Cost (Valori în lei)	Terenuri și clădiri	Utilaje	Mobilier, birotică, alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	59.492.831	395.887.361	230.990	43.002.045	498.613.226
Achiziții	-	6.003.937	39.150	933.912	6.990.236
Amenajări	13.238	-	-	-	-
Transferuri	-	-	-	-	-
Ieșiri	-18.389	-22.601.196	-125.928	-1.096.021	-23.841.534
Alte operațiuni, total, din care:	-	-	-	-	-
<i>Diferențe din reevaluare</i>	-	-	-	-	-
<i>Reversarea amortizării cumulate ca urmare a amortizării</i>	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	59.487.680	379.290.102	144.212	42.839.936	481.761.928

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Fluxuri de trezorerie – activitatea de exploatare

Flux de trezorerie Element de flux	31 Decembrie 2021 (auditat)	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale			
Profit / Pierdere înainte de impozitare	59.923.684	71.464.586	21.882.583
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	19.152.687	31.619.044	23.637.833
Provizioane pentru clienți incerți	13.576.109	13.053.034	-
Provizioane pentru stocuri	-	-	87.825.330
Provizioane	11.817.792	5.710.338	-86.856
Costuri financiare nete	21.777.983	13.225.432	10.943.178
Venituri din subvenții pentru investiții	-1.060.082	-1.072.745	-1.072.745
Profit operațional înaintea modificărilor capitalului circulant	125.188.173	133.999.689	143.129.323
Creștere creanțe comerciale	-90.058.574	-120.364.837	-21.661.053
Creștere stocuri	-201.964.191	-11.377.962	51.550.789
Creștere datorii comerciale	485.688.125	-15.699.069	-151.541.921
Creștere / Descreștere numerar restricționat	145.692	-	-
Numerar utilizat în / generat din exploatare	318.999.225	-13.442.179	21.477.138
Dobânzi plătite	-19.000.076	-11.690.664	-10.422.127
Numerar net utilizat în / generat din activitatea de exploatare	299.999.149	-25.132.843	11.055.011

Fluxuri de trezorerie – activitățile de investiții și de finanțare

Flux de trezorerie Element de flux	31 Decembrie 2021 (auditat)	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	-56.273.518	-85.494.922	-30.267.318
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	-	-	-
Încasări din subvenții pentru investiții	13.549	26.213	-691.799
Numerar net utilizat în activități de investiții	-56.259.969	-85.468.709	-30.959.117
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din emisiuni de capital social	-	57.716.882	17.643.874
Încasări din împrumuturi	113.806.300	-	-
Rambursări din împrumuturi	-296.251.664	-5.022.979	-
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar	-2.706.243	-	-
Încasări din operațiuni de leaseback	-	-	-
Numerar net utilizat în / generat din activități de finanțare	-185.151.607	52.693.903	17.643.874
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	58.587.573	-57.907.649	-2.260.232
Numerar și echivalent de numerar la început de an	5.566.023	61.375.690	1.933.272
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-2.777.906	-1.534.769	416.443
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	61.375.690	1.933.272	89.483

5 GVERNANȚA 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 29.04.2024, este prezentat în **Anexa nr. 4 la prezentul Raport financiar**.

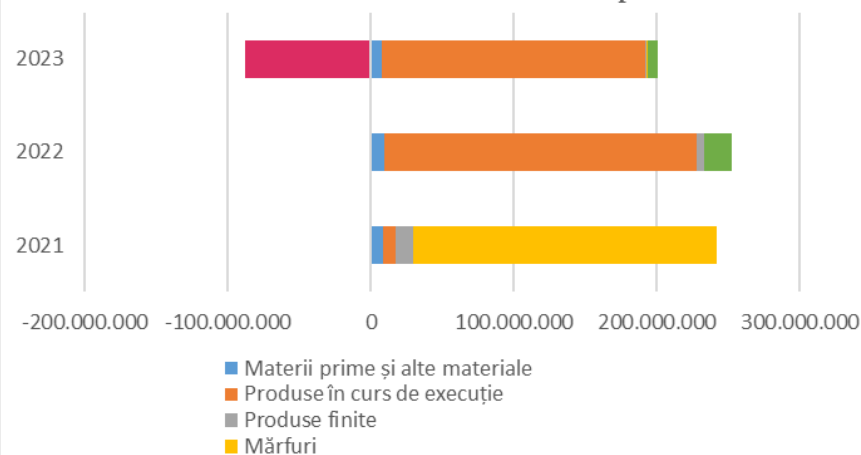
- Aserțiunile prezentate de ROMCAB S.A. în Anexa nr. 4 la prezentul Raport financiar se constituie în **Declarația administratorului special al ROMCAB S.A. referitoare la autoevaluarea modului de îndeplinire a prevederilor Codului de Guvernanță** al Bursei de Valori București.

6

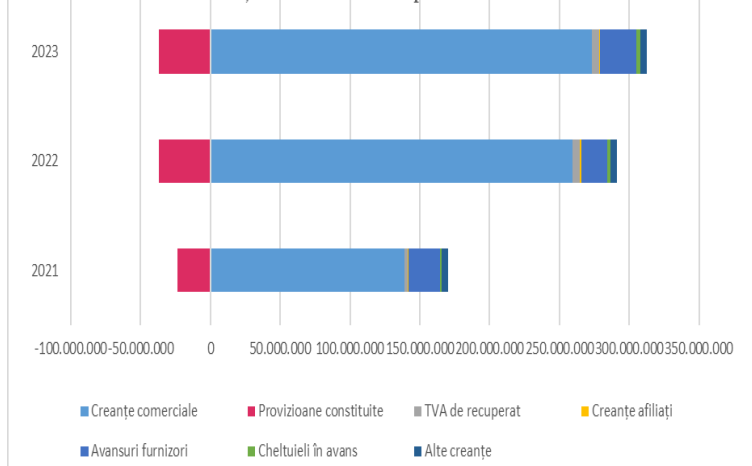
POZIȚIA FINANCIARĂ

Active	31 Decembrie 2021 (auditat)	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)	Variație 2022/2021 (%)	Variație 2023/2022 (%)
Imobilizari necorporale	24.279	10.992	159.765	-54,73%	1353,46%
Imobilizari corporale	360.822.199	496.000.477	458.394.636	37,46%	-7,58%
Total active imobilizate	360.846.478	496.011.469	458.554.401	37,46%	-7,55%
Stocuri	240.782.164	252.160.126	112.784.007	4,73%	-55,27%
Creante comerciale si alte creante	146.668.115	253.979.918	275.640.971	73,17%	8,53%
Depozite colaterale	21.475	21.475	21.475	-	-
Numerar si echivalente de numerar	61.375.690	1.933.272	89.483	-96,85%	-95,37%
Total active curente	448.847.444	508.094.791	388.535.936	13,20%	-23,53%
TOTAL ACTIVE	809.693.922	1.004.106.260	847.090.337	24,01%	-15,64%

Structura stocurilor în sold la finalul perioadei



Structura creanțelor în sold la finalul perioadei



Evoluții 2022

↓ -7,58% (- 37,4 mil. lei) imobilizări corporale

Activele imobilizate au înregistrat o scădere pe fondul amortizării înregistrate, a reposesiei unor active achiziționate cu plata prețului în rate, respectiv casării unor bunuri uzate fizic și moral.

↓ -55,27% (-139,4 mil. lei) stocuri, din care:

↓ 73,22% (-3,5 mil. lei) producție finită

↓ 16,90% (-1,5 mil. lei) materii prime și materiale

↓ 15,78% (-34,5 mil. lei) producție în curs de execuție

Activele curente au o evoluție negativă de 23.53%, în condițiile înregistrării unor ajustări de valoare a stocurilor pe fondul actualizării valorii acestora la condițiile curente de piață, în timp ce creanțele comerciale și activele similare acestora au înregistrat o creștere de 8,53%.

↑ 8,53% (+ 21,6 mil. lei) creanțe și elemente similare, din care:

↑ 5,23% (+ 13,5 mil. lei) creanțe comerciale

↑ 38,34% (+ 7,1 mil. lei) avansuri acordate furnizorilor

Creanțele comerciale au crescut în perioada 2022-2023.

6

POZIȚIA FINANCIARĂ

Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2023	Variație	Variație
	(auditat)	(auditat)	(auditat)	2022/2021 (%)	2023/2022 (%)
Capital social	42.967.568	104.927.683	120.967.568	144,20%	15,29%
Rezultat reportat	-781.694.282	-606.008.931	-545.205.697	-	-
Rezerve din reevaluare	162.361.684	209.541.629	172.224.967	29,06%	-17,81%
Total capitaluri proprii	-576.365.030	-291.539.619	-252.013.162	-49,42%	-13,56%
Datorii comerciale și alte datorii	924.547.520	799.534.397	574.604.786	-13,52%	-28,13%
Împrumuturi pe termen lung	163.741.044	158.718.065	159.655.559	-3,07%	0,59%
Leasing financiar	0	0	0	-	-
Venituri în avans	8.726.500	7.417.867	5.100.771	-15,00%	-31,24%
Datorii cu impozitul pe profit amânat	31.303.773	40.896.370	34.925.704	30,64%	-14,60%
Total datorii pe termen lung	1.128.318.837	1.006.566.699	774.286.820	-10,79%	-23,08%
Datorii comerciale și alte datorii	241.655.902	267.284.629	303.826.739	10,61%	13,67%
Împrumuturi pe termen scurt	0	0	0	-	-
Leasing financiar	0	0	0	-	-
Venituri în avans	3.508.571	3.508.571	2.790.816	-	-20,46%
Datorii cu impozitul pe profit curent	0	0	0	-	-
Provizioane pe termen scurt	12.575.642	18.285.980	18.199.124	45,41%	-0,47%
Total datorii pe termen scurt	257.740.115	289.079.180	324.816.679	12,16%	12,36%
Total datorii	1.386.058.952	1.295.645.879	1.099.103.499	-6,52%	-15,17%
Total capitaluri proprii și datorii	809.693.922	1.004.106.260	847.090.337	24,01%	-15,64%

Evoluții 2022

Capitalurile proprii ale societății se mențin negative pe toată perioada de raportare (2021 – 2023), însă în anul 2023 asistăm la o reucere de 13,56% a acestora comparativ cu anul precedent.

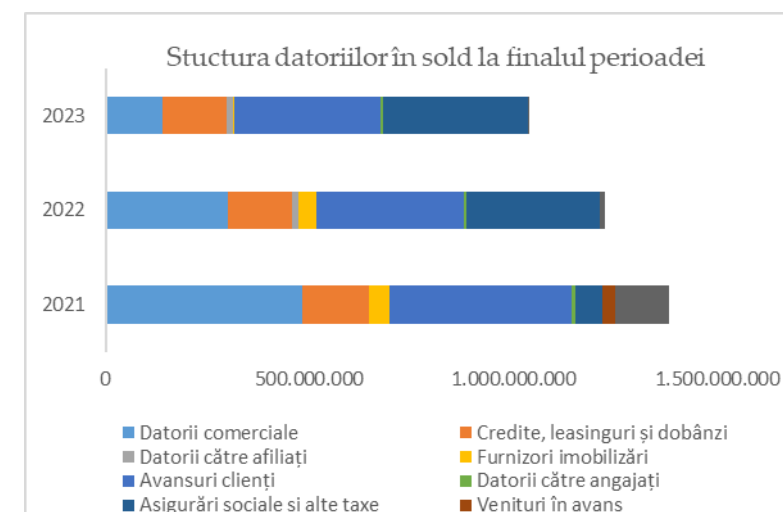
După o apreciere în anul 2022 față de 2021, datoriile totale înregistrează o scădere în anul curent față de anul 2022:

↓15,17% (+ 196,5 mil. lei) în anul 2023 față de anul 2022

↓6,5% (-90 mil. lei) în anul 2022 față de anul 2021

Datoriile comerciale dețin ponderea semnificativă în total datorii, urmate de creditele bancare și impozitul amânat.

Împrumuturile pe termen lung constau în finanțări destinate atât investițiilor, dar și capitalului circulant. Cu excepția finanțării de 23 mil euro atrase în cursul anului 2021, acestea sunt înregistrate în tabelul creditorilor și urmează a fi rambursate conform graficului de distribuiri cuprins în planul de reorganizare sau cu anticipație, conform intențiilor managementului.



PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Indicatori situație rezultat global	31 Decembrie 2021 (auditat)	31 Decembrie 2022 (auditat)	31 Decembrie 2023 (auditat)	Variație 2022/2021 (%)	Variație 2023/2022 (%)
Venituri din vânzarea produselor finite	1.796.421.434	1.784.652.111	404.499.194	-0,66%	-77,33%
Venituri din vânzarea de mărfuri	56.861.606	95.161.140	71.584.304	67,36%	-24,78%
Alte venituri	256.813.717	206.932.305	228.952.483	-19,42%	10,64%
Total venituri operaționale	2.110.096.757	2.086.745.556	705.035.981	-1,11%	-66,21%
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	-1.722.449.481	-1.694.852.209	-394.624.060	-1,60%	-76,72%
Cheltuieli privind mărfurile	-54.074.129	-92.588.127	-66.360.651	71,22%	-28,33%
Cheltuieli cu personalul	-73.144.444	-73.370.404	-27.950.789	0,31%	-61,90%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	-19.152.687	-31.619.044	-23.637.833	65,09%	-25,24%
Ajustări de valoare privind activele curente	-45.214.284	-13.053.034	-87.825.330	-71,13%	572,83%
Cheltuieli privind provizioanele	-11.817.792	-5.710.338	585.514	-51,68%	-110,25%
Alte cheltuieli de exploatare	-103.105.247	-94.040.408	-78.706.719	-8,79%	-16,31%
Total cheltuieli operaționale	-2.028.958.064	-2.005.233.564	-678.519.868	-1,17%	-66,16%
Rezultat operațional	81.138.693	81.511.992	26.516.113	0,46%	-67,47%
Venituri financiare	1.426	331	338.983	-76,79%	102311,78%
Cheltuieli financiare	-21.874.558	-13.225.432	-10.943.178	-39,54%	-17,26%
Costuri financiare nete	-21.873.132	-13.225.101	-10.604.195	-39,54%	-19,82%
Profit/(pierdere) înainte de taxare	59.265.561	68.286.891	15.911.918	15,22%	-76,70%

Evoluții 2022

↓ 66,21% (- 1,381 mld. lei) venituri operaționale

↓ 77,33% (- 1,380 mld. lei) produse finite

↓ 24,78% (- 23 mil. lei) mărfuri

Vânzările generate de business-ul ROMCAB S.A. au intrat într-o scădere semnificativa. Pentru anul 2023, scăderea producției vândute se datorează schimbării strategiei comerciale în structura clienților, compania renunțând la anumiți clienți pe care nu i-a mai putut deservi în condiții de rentabilitate. Aceasta tendință a fost marcată și de evoluția generală a pieței în contextul macroeconomic global.

↓ 66,16% (- 1,3 mld. lei) cheltuieli operaționale

↓ 76,72% (- 27,6 mil. lei) materii prime și materiale

↓ 25,24% (- 7,9 mil. lei) amortizări

↓ 16,31% (- 15,3 mil. lei) alte cheltuieli de exploatare

Pe fondul reducerii veniturilor, cheltuielile au înregistrat o tendință semnificativă de scădere, însă într-o măsură mai puțin accelerată decât veniturile.

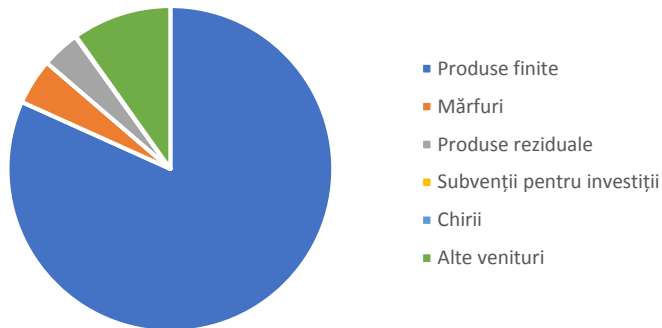
În contextul înregistrării altor venituri din exploatare aferente recunoașterii pe venituri a debitelor anulate conform prevederilor Planului de reorganizare confirmat la data de 18.02.2021, rezultatul financiar aferent exercițiului financiar 2023 este unul pozitiv.

↓ 19,82% (- 2,6 mil. lei) costuri financiare nete

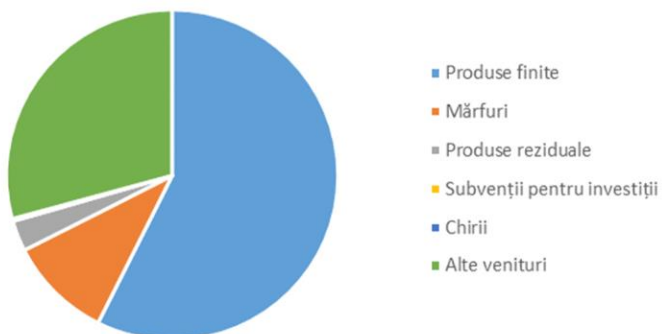
Costurile financiare nete au scăzut față de anul precedent datorită impactului cheltuielilor cu dobânzile în activitatea de finanțare a societății.

7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Structura veniturilor operaționale în anul 2022

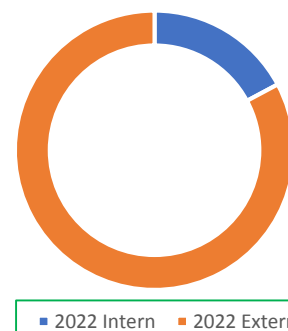


Structura veniturilor operaționale în anul 2023

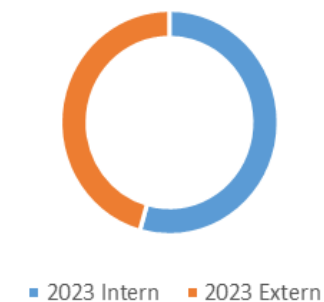


Analiza vânzărilor pe categorii de produse	Valoare 2023	Procent
Cabluri de comanda si control	2.838.784,83	0,70%
Cabluri de energie	23.071.791,10	5,70%
Cabluri infrastructura si constructii	349.763.782,59	86,47%
Cabluri pentru bunuri de larg consum	28.824.835,48	7,13%
Total vânzări	404.499.194,00	100,00%

Piețe de desfacere în anul 2022

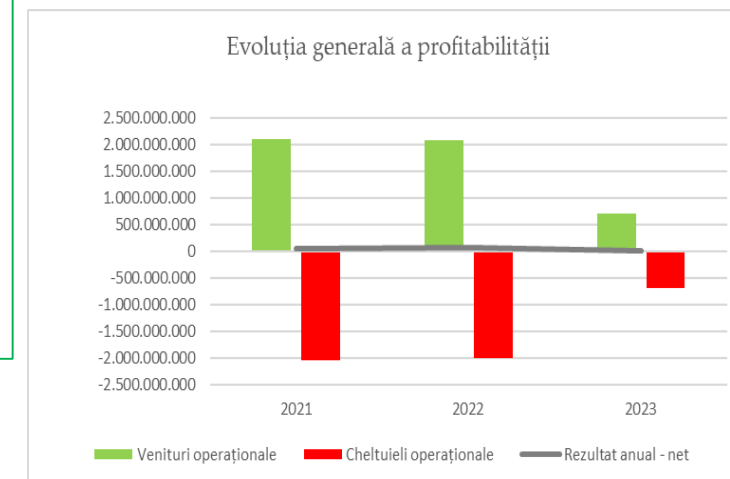
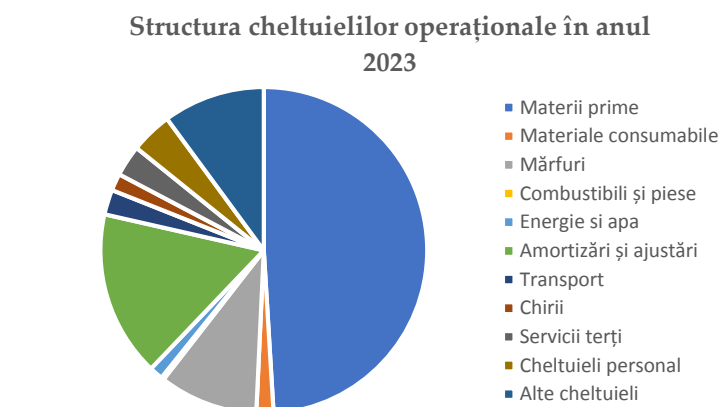
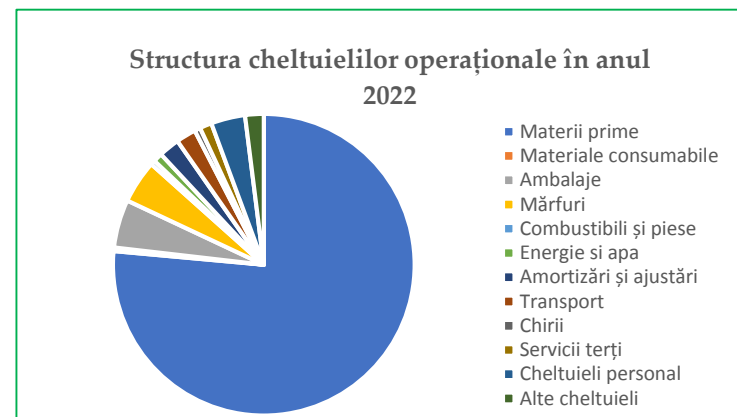


Piețe de desfacere în anul 2023



7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Categorie de cheltuială operațională	Anul 2021	Anul 2022	Anul 2023
Materii prime	1.663.310.601	1.532.917.923	332.758.157
Materiale consumabile	39.132.304	111.231.721	11.511.563
Mărfuri	54.074.129	92.588.127	66.360.651
Combustibili și piese	7.452.109	9.667.983	1.835.977
Energie și apa	12.554.467	19.632.907	9.089.236
Amortizări și ajustări	64.366.971	44.672.078	111.463.163
Transport	54.743.952	42.819.258	16.737.946
Chirii	12.707.659	12.567.792	11.460.538
Servicii terți	19.799.432	25.802.870	20.902.264
Cheltuieli personal	73.144.444	73.370.404	27.950.789
Alte cheltuieli	27.671.996	39.962.501	68.449.584
Total cheltuieli operaționale	2.028.958.064	2.005.233.564	678.519.868
		-1,17%	-66,16%



În data de 04.03.2021 s-a reluat tranzacționarea acțiunilor emise de societatea ROMCAB S.A. la Bursa de Valori București sub simbolul MCAB.

Datele disponibile referitoare la tranzacțiile derulate prin mecanismele Bursei de Valori București pentru anul 2022 și anul 2023 indică:

- tranzacții totale în valoare de 15,3 mil. lei în anul 2022 și 1,6 mil lei pentru anul 2023
- un număr de 7,024 de tranzacții în anul 2022, respectiv 2530 de tranzacții perfectate în anul 2023.

În ceea ce privește perioada anului 2024, informațiile cu privire la tranzacționare indică:

- Tranzacții totale în valoare de 1,8 mil lei în perioada 01.01-18.04.2024,
- Un număr de 1554 tranzacții în anul 2024.



Informații tranzacționare

Piață: BVB – REGS
 Simbol: MCAB
 Capital social: 101.465.165 lei
 Acțiuni: 1.014.651.650
 Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune
 Start tranzacționare: 9 iunie 1997

Capitalizare bursieră

Cotație (22 aprilie 2024): 0,037lei/acțiune
 Nr. acțiuni: 1.014.651.650
 Valoare de piață: 37,9 mil lei (7,5 mil. euro)

Evoluție cotație

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

SEMNĂTURI

Prezentul raport anual a fost întocmit la data de 29 aprilie 2024 și înaintat ASF și BVB la data de 29 aprilie 2024, fiind avizat de către Administratorul Special al societății.

Administrator Special al
ROMCAB S.A.

DI. Zoltan Prosszer