

RAPORT FINANCIAR

asupra situațiilor financiare întocmite

pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022

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

25.04.2023

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 TRANZAȚIONARE

Denumire

ROMCAB S.A. Tîrgu Mureș

Sediu social

Strada Voinicilor 35

Contact

+40.265.312.540 - secretariat

+40.265.312.551 - fax

romcab@romcab.com

www.romcab.com

Registrul Comerțului

J26/764/1995

CUI & Atribut fiscal

RO 7947193

Tranzacționare

Piață: BVB – REGS

Simbol: MCAB

Capital social: 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:

- a) Situațiile financiare anuale auditate – **Anexa nr. 1**
- b) Declarația persoanelor responsabile conform art. 65, alin.(2), lit.c) – **Anexa nr. 2**
- c) Raportul integral al auditorului financiar – **Anexa nr. 3**

Regulamentul 5/2018

privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

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

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

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

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

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

Codul BVB

emis de 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:

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

2

UTILIZATORI ȘI CATEGORII DE INFORMAȚII

Utilizatori ai Raportului

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

Categorii de informații cuprinse în Raport

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

Data Raportului

25.04.2023

Data publicării

28.04.2023

Situații financiare

31.12.2022 – Anexa nr. 1

Data auditului

25.04.2023 – Anexa nr. 3

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 Voinicenilor.

Operațiuni patrimoniale

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

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

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

3

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

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

Important de reținut

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

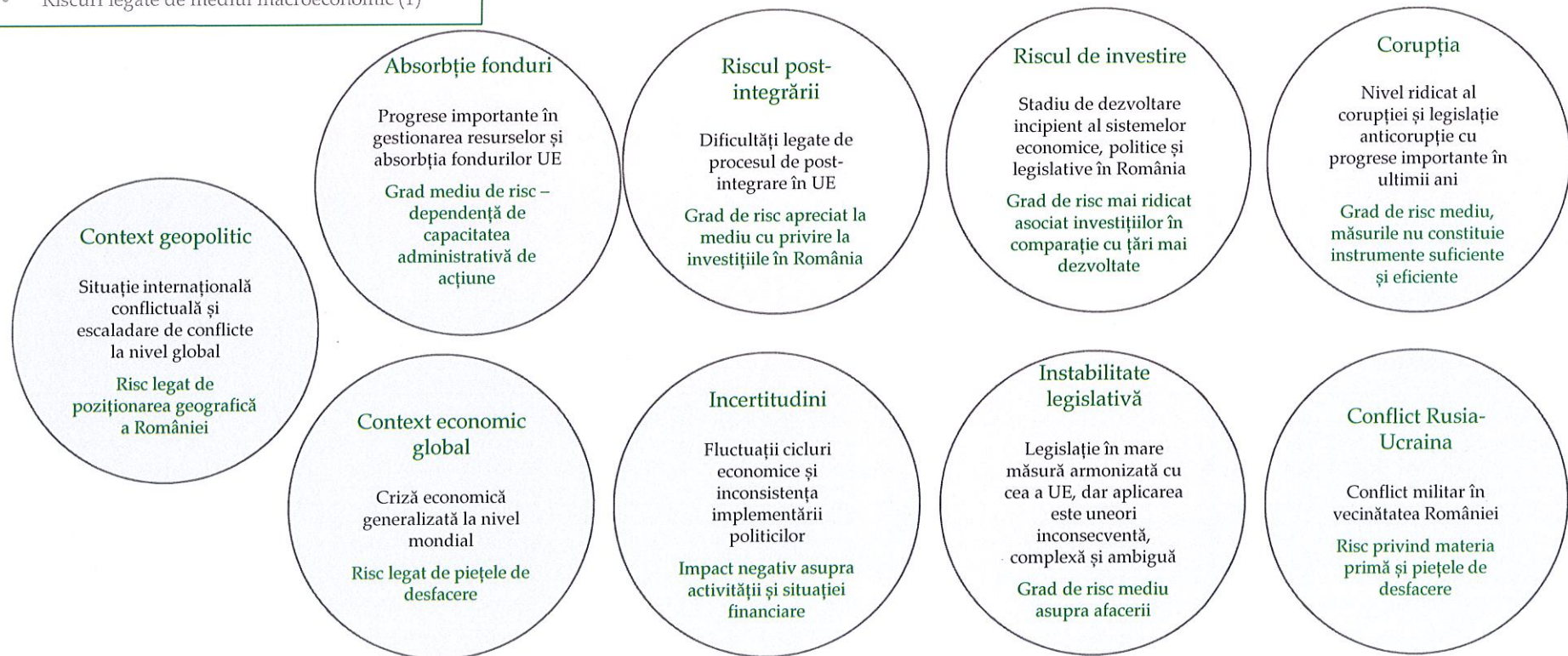
Activitățile realizate pe amplasamentele societății nu au impact semnificativ asupra mediului înconjurător

3

PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Riscuri și incertitudini semnificative

- Riscuri legate de mediul macroeconomic (1)



3

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 tranzacționarea acțiunilor MCAB la BVB

Risc suspendare tranzacționare 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 / devize

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

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Categoriile de produse

ROMCAB S.A. produce **cabluri de cupru și aluminiiu 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 aluminiiu
- Cabluri armate din cupru și aluminiiu
- Cabluri cu conductor concentric
- Cabluri de ramificație din cupru și aluminiiu

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 exploatare 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

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 2022 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 injectia ștecherelor pe cordoanele flexibile, la izolațiile pentru cabluri, precum și la manta pentru cordoanele flexibile și manta de protecție a cablurilor de uz general, se utilizează ca și materie primă **granulele PVC (policloruri de vinil și polietilenele)**

Proporția granulelor folosite în producția de cabluri în comparație cu metalul folosit diferă în funcție de sortimentul de cablu

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Numărul de angajați în anul 2022 și nivelul de calificare

În anul 2022, valorile medii ale angajaților societății, comparativ cu perioada precedentă de raportare, se prezintă astfel:

Categorie de angajați	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2021	2022
Medie anuală total angajați	476	655	744
Medie anuală angajați white collar	99	78	79
Medie anuală angajați blue collar	377	577	665
Din blue collar direct productivi	185	327	306
Din blue collar indirect productivi	192	250	359

Comparativ cu perioadele de raportare precedente, numărul mediu al angajaților ROMCAB S.A. și-a continuat avansul, concretizat în creșterea vânzărilor. Astfel, în anul 2022 față de anul 2021 numărul mediu al angajaților a crescut cu 13,6%. Media angajaților blue collar a crescut cu 15,3%, din care angajații indirect productivi au înregistrat cea mai mare ascensiune, crescând cu 43,6% față de anul precedent.

Acționariat 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 2022 este asigurată tot de Dl. Zoltan Prosszer, neexistând modificări privind acest aspect până la data emiterii prezentului Raport financiar.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2022 este următoarea:

Nr. Crt.	Nume acționar	Număr de acțiuni	VN (lei/acțiune)	Suma - valoare nominală (lei)	Suma - valoare restată (lei)	Nivel deținere (%)
1	SADALBARI SRL	180,769,915	0.10	18,076,991.50	33,101,167.69	77.04%
2	Alți acționari	53,881,735	0.10	5,388,173.50	9,866,400.31	22.96%
TOTAL		234,651,650		23,465,165.00	42,967,568.00	100.0000%

4 ANALIZA ACTIVITĂȚII

Indicatori cheie

- În anul 2022, cifra de afaceri a înregistrat o creștere cu 1,4% față de anul precedent
- După ce anul 2021 a fost primul în care compania a reușit să întregistreze un rezultat pozitiv de la intrarea sub incidența Legii Insolvenței, tendința s-a păstrat și în anul 2022 fiind obținut un rezultat net de 68 mil lei, mai mare cu 15,2% față de perioada precedentă de raportare.
- EBITDA de 6,32% marchează, de asemenea evoluția pozitivă a companiei, confirmată și de alți indicatori precum rezultatele operaționale (consolidare business) și marja de profit.

Analiza indicatorilor cheie (Valori în lei)	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022
Cifra de afaceri <i>(Vânzări realizate în cursul anului financiar)</i>	878,257,547	1,855,674,764	1,880,965,090
Rezultat operațional <i>(Venituri operaționale - Cheltuieli operaționale)</i>	(57,246,089)	81,138,693	81,511,992
Marja profit <i>(Rezultat brut / Cifra de afaceri)</i>	-	3.19%	3.63%
Rezultatul net al exercițiului <i>(Rezultat brut - Impozitul pe profit)</i>	(71,090,742)	59,265,561	68,286,891
EBIT <i>(Rezultat exploatare + Venituri financiare)</i>	(57,244,441)	81,140,119	81,512,323
EBITDA <i>(Rezultat net + Dobânzi + Impozite + Amortizări)</i>	(47,086,190)	112,109,172	118,841,374
EBITDA <i>(EBITDA / Cifra de afaceri)</i>	-	6.04%	6.32%

CIFRA DE AFACERI

380 mil. EURO

MARJA PROFITULUI BRUT

3.63%

PROFIT OPERAȚIONAL

16 mil. EURO

MARJA EBITDA

6.32%

PROFIT BRUT

14 mil. EURO

ROA

6.80%

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 2022.

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 2020	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022
Rata solvabilității patrimoniale <i>(Capitaluri proprii / Total pasive x 100)</i>	-	-	-
Gradul de îndatorare generală <i>(Datorii totale / Capitaluri proprii x 100)</i>	-	-	-
Rata solvabilității generale <i>(Total active / Datorii totale x 100)</i>	29.41%	58.42%	77.50%

Rate de lichiditate	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022
Rata lichidității generale <i>(Active curente / Datorii curente x 100)</i>	111.34%	174.15%	175.76%
Rata lichidității efective <i>(Trezorerie / Datorii curente x 100)</i>	5.40%	23.81%	0.67%

Rate de rentabilitate	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022
Rata rentabilității activelor <i>(Rezultat net / Total active x 100)</i>	-	7.32%	6.80%
Rata rentabilității comerciale <i>(Rezultat net / Cifra de afaceri x 100)</i>	-	3.19%	3.63%

SOLVABILITATEA GENERALĂ

77,5%
+ 32,7%

LICHIDITATEA GENERALĂ

175,8%
+ 0,9%

RENTABILITATEA COMERCIALĂ

3,6%
+ 13,7%

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Achiziții și înstrăinări de active în anul 2021

În anul 2021 s-au consemnat achiziții de imobilizări în valoare totală de 29,8 mil. lei, din care 24,5 mil. lei achiziții de echipamente de producție, respectiv amenajări de terenuri și clădiri în valoare de 3,4 mil lei. În perioada de raportare 2021 nu au existat ieșiri de active.

Cost (Valori în lei)	Terenuri și clădiri	Utilaje și vehicule	Mobilier, birotică, alte imobilizări	Imobilizări corporale în curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	61,091,266	104,149,131	196,966	41,831,433	207,268,796
Achiziții	-	24,504,249	20,083	5,297,641	29,821,973
Amenajări	3,422,787	-	-	-	3,422,787
Transferuri	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	-
Alte operațiuni, total, din care:	(14,911,494)	137,010,991	-	-	122,099,497
<i>Diferențe din reevaluare</i>	<i>(6,029,934)</i>	<i>148,364,651</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>142,334,717</i>
<i>Reversarea amortizării cumulate ca umare a amortizării</i>	<i>(8,881,560)</i>	<i>(11,353,660)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(20,235,220)</i>
Sold la 31 decembrie 2021	49,602,559	265,664,372	217,049	47,129,074	362,613,054

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>-</i>	<i>-</i>	<i>78,878,679</i>
<i>Reversarea amortizării cumulate ca umare a amortizării</i>	<i>(1,989,099)</i>	<i>(27,984,065)</i>	<i>-</i>	<i>-</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

4

ANALIZA ACTIVITĂȚII

Fluxuri de trezorerie – activitatea de exploatare

Flux de trezorerie Element de flux	31 Decembrie 2020 (auditat)	31 Decembrie 2021 (auditat)	31 Decembrie 2022 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități operaționale			
Profit / Pierdere înainte de impozitare	(70,864,355)	59,923,684	71,464,586
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	10,159,899	19,152,687	31,619,044
Provizioane pentru clienți incerti	4,018,833	13,576,109	13,053,034
Provizioane pentru stocuri	1,467,072	-	-
Provizioane	757,850	11,817,792	5,710,338
Costuri financiare nete	6,526,209	21,777,983	13,225,432
Venituri din subvenții pentru investiții	(1,069,815)	(1,060,082)	(1,072,745)
Profit operațional înaintea modificărilor capitalului circulant	(49,004,307)	125,188,173	133,999,689
Creștere creanțe comerciale	53,426,520	(90,058,574)	(120,364,837)
Creștere stocuri	(18,177,414)	(201,964,191)	(11,377,962)
Creștere datorii comerciale	35,926,011	485,688,125	(15,699,069)
Creștere / Descreștere numerar restricționat	(3,094)	145,692	-
Numerar utilizat în / generat din exploatare	22,167,716	318,999,225	(13,442,179)
Dobânzi plătite	(107,225)	(19,000,076)	(11,690,664)
Numerar net utilizat în / generat din activitatea de exploatare	22,060,491	299,999,149	(25,132,843)

Fluxuri de trezorerie – activitățile de investiții și de finanțare

Flux de trezorerie Element de flux	31 Decembrie 2020 (auditat)	31 Decembrie 2021 (auditat)	31 Decembrie 2022 (auditat)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	(11,447,438)	(56,273,518)	(85,494,922)
Încasări din subvenții pentru investiții	23,284	13,549	26,213
Numerar net utilizat în activități de investiții	(11,424,154)	(56,259,969)	(85,468,709)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din emisiuni de capital social	-	-	57,716,882
Încasări din împrumuturi	-	113,806,300	-
Rambursări din împrumuturi	-	(296,251,664)	(5,022,979)
Plăți pentru rambursarea datoriilor de leasing financiar	(1,186,933)	(2,706,243)	-
Numerar net utilizat în / generat din activități de finanțare	(1,186,933)	(185,151,607)	52,693,903
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	9,449,404	58,587,573	(57,907,649)
Numerar și echivalent de numerar la început de an	(61,037,443)	5,566,023	61,375,690
Efectele variației cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	(6,418,985)	(2,777,906)	(1,534,769)
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	(58,007,024)	61,375,690	1,933,272

5

GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Sumar - Guvernanța corporativă

Bursa de Valori București a lansat la 11 septembrie 2015 **noul Cod de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori**. Documentul cuprinde un set de principii și recomandări pentru societățile ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată.

Scopul Codului este de a crea în România o piață de capital atractivă la nivel internațional, în baza celor mai bune practici, a transparenței și încrederii. Codul încurajează societățile să construiască o relație puternică cu acționarii lor și cu alți deținători de interese (stakeholderi), să comunice în mod eficient și transparent și să manifeste deschidere față de toți investitorii potențiali.

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

Stadiul de conformare

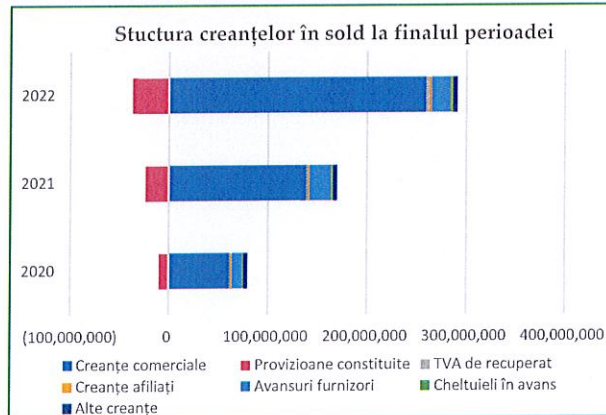
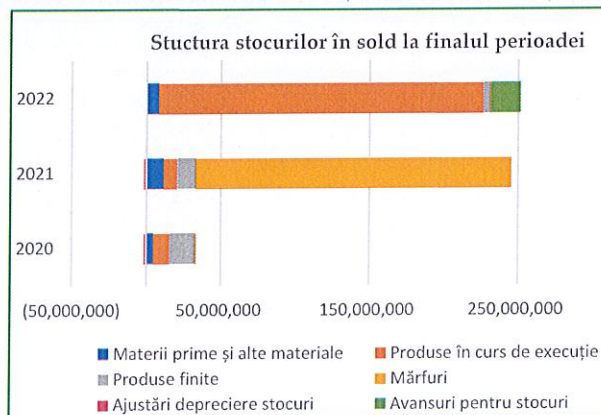
Stadiul de conformare al ROMCAB S.A. la prevederile Codului de Guvernanță Corporativă emis de BVB la data întocmirii Raportului, respectiv 27.04.2023, este prezentat în **Anexa nr. 4 la prezentul Raport financiar**.

- 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 2020 (auditat)	31 Decembrie 2021 (auditat)	31 Decembrie 2022 (auditat)	Variație 2021/2020 (%)	Variație 2022/2021 (%)
Imobilizari necorporale	20,334	24,279	10,992	19.40%	-54.73%
Imobilizari corporale	196,050,433	360,822,199	496,000,477	84.05%	37.46%
Total active imobilizate	196,070,767	360,846,478	496,011,469	84.04%	37.46%
Stocuri	38,817,973	240,782,164	252,160,126	520.29%	4.73%
Creante comerciale si alte creante	70,185,650	146,668,115	253,979,918	108.97%	73.17%
Depozite colaterale	167,167	21,475	21,475	-87.15%	-
Numerar si echivalente de numerar	5,566,023	61,375,690	1,933,272	1002.68%	-96.85%
Total active curente	114,736,813	448,847,444	508,094,791	291.20%	13.20%
TOTAL ACTIVE	310,807,580	809,693,922	1,004,106,260	160.51%	24.01%



Evoluții 2022

↑ 37,4% (+ 135,2 mil. lei) imobilizări corporale

Evoluțiile pe partea de imobilizări se datorează atât politicii de investiții căreia societatea i-a acordat o atenție deosebită și în anul 2022, alături de proiectele de modernizare, re tehnologizare și reparațiilor capitale efectuate, cât pe seama înregistrării de diferențe din reevaluare.

↑ 4,7% (+ 11,4 mil. lei) stocuri, din care:

↓ 60,9% (- 7,4 mil. lei) producție finită

↑ 13,6% (+ 1,1 mil. lei) materii prime și materiale

↑ 2.262,3% (+ 209,4 mil. lei) producție în curs de execuție

Creșterea stocurilor este determinată în principal de creșterea producției în curs de execuție până la nivelul de 218,7 mil. lei. Stocul de producție finită a înregistrat o diminuare semnificativă față de perioada precedentă.

↑ 73,2% (+ 107,3 mil. lei) creanțe și elemente similare, din care:

↑ 86,6% (+ 120,5 mil. lei) creanțe comerciale

↓ 15,9% (- 3,5 mil. lei) avansuri acordate furnizorilor

Creanțele comerciale au crescut în perioada 2021-2022.

6

POZIȚIA FINANCIARĂ

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022	Variație	Variație
Capitaluri proprii și datorii	(auditat)	(auditat)	(auditat)	2021/2020	2022/2021
				(%)	(%)
Capital social	42,967,568	42,967,568	104,927,683	-	144.20%
Rezultat reportat	(829,025,729)	(781,694,282)	(606,008,931)	-	-
Rezerve din reevaluare	39,954,754	162,361,684	209,541,629	306.36%	29.06%
Total capitaluri proprii	(746,103,407)	(576,365,030)	(291,539,619)		
Datorii comerciale și alte datorii	589,659,006	924,547,520	799,534,397	56.79%	-13.52%
Împrumuturi pe termen lung	346,186,408	163,741,044	158,718,065	-52.70%	-3.07%
Leasing financiar	80,434	0	0	-	-
Venituri în avans	10,072,062	8,726,500	7,417,867	-13.36%	-15.00%
Datorii cu impozitul pe profit amânat	7,862,811	31,303,773	40,896,370	298.12%	30.64%
Total datorii pe termen lung	953,860,721	1,128,318,837	1,006,566,699	18.29%	-10.79%
Datorii comerciale și alte datorii	96,158,036	241,655,902	267,284,629	151.31%	10.61%
Împrumuturi pe termen scurt	0	0	0	-	-
Leasing financiar	2,625,809	0	0	-	-
Venituri în avans	3,508,571	3,508,571	3,508,571	-	-
Datorii cu impozitul pe profit curent	0	0	0	-	-
Provizioane pe termen scurt	757,850	12,575,642	18,285,980	1559.38%	45.41%
Total datorii pe termen scurt	103,050,266	257,740,115	289,079,180	150.11%	12.16%
Total datorii	1,056,910,987	1,386,058,952	1,295,645,879	31.14%	-6.52%
Total capitaluri proprii și datorii	310,807,580	809,693,922	1,004,106,260	160.51%	24.01%

Evoluții 2022

Capitalurile proprii ale societății se mențin negative pe toată perioada de raportare (2020 – 2022), însă în anul 2022 asistăm la o reușire la jumătate a acestora comparativ cu anul precedent.

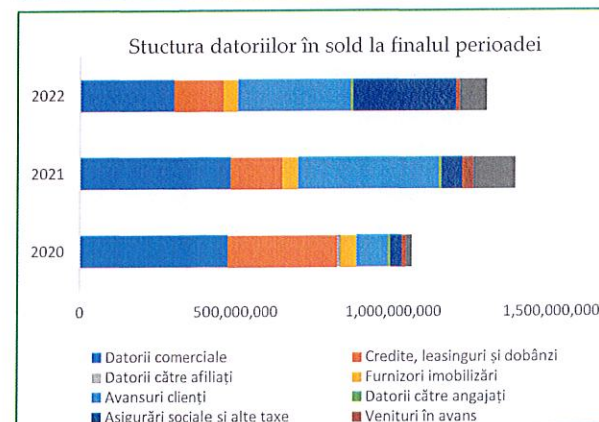
După o apreciere în anul 2021 față de 2020, datoriile totale înregistrează o scădere în anul curent față de anul 2021:

↑ 31,1% (+ 329,1 mil. lei) în anul 2021 față de anul 2020

↓ 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.



Indicatori situație rezultat global	31 Decembrie	31 Decembrie	31 Decembrie	Variație	Variație
	2020 (auditat)	2021 (auditat)	2022 (auditat)	2021/2020 (%)	2022/2021 (%)
Venituri din vânzarea produselor finite	805,354,102	1,796,421,434	1,784,652,111	123.06%	-0.66%
Venituri din vânzarea de mărfuri	39,254,713	56,861,606	95,161,140	44.85%	67.36%
Alte venituri	47,760,527	256,813,717	206,932,305	437.71%	-19.42%
Total venituri operaționale	892,369,342	2,110,096,757	2,086,745,556	136.46%	-1.11%
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	(788,938,219)	(1,722,449,481)	(1,694,852,209)	118.33%	-1.60%
Cheltuieli privind mărfurile	(37,291,976)	(54,074,129)	(92,588,127)	45.00%	71.22%
Cheltuieli cu personalul	(48,756,642)	(73,144,444)	(73,370,404)	50.02%	0.31%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(10,159,899)	(19,152,687)	(31,619,044)	88.51%	65.09%
Ajustări de valoare privind activele curente	(4,765,299)	(45,214,284)	(13,053,034)	848.82%	-71.13%
Cheltuieli privind provizioanele	0	(11,817,792)	(5,710,338)	-	-51.68%
Alte cheltuieli de exploatare	(59,703,396)	(103,105,247)	(94,040,408)	72.70%	-8.79%
Total cheltuieli operaționale	(949,615,431)	(2,028,958,064)	(2,005,233,564)	113.66%	-1.17%
Rezultat operațional	(57,246,089)	81,138,693	81,511,992	-	0.46%
Venituri financiare	1,648	1,426	331	-13.47%	-76.79%
Cheltuieli financiare	(13,846,301)	(21,874,558)	(13,225,432)	57.98%	-39.54%
Costuri financiare nete	(13,844,653)	(21,873,132)	(13,225,101)	57.99%	-39.54%
Rezultatul anual - brut	(71,090,742)	59,265,561	68,286,891	-	15.22%

Evoluții 2022

↓ 1,1% (- 23,3 mil. lei) venituri operaționale

↓ 0,6% (- 11,7 mil. lei) produse finite

↑ 67,3% (+ 38,3 mil. lei) mărfuri

Vânzările generate de business-ul ROMCAB S.A. au intrat într-o fază de consolidare. Pentru anul 2022, s-a consemnat menținerea nivelului producției vândute și eficientizarea activității operaționale, astfel încât s-a reușit obținerea unei marje operaționale semnificativ îmbunătățită față de perioada precedentă de raportare. Acest aspect se observă în principal în optimizarea procesului de producție prin reducerea cheltuielilor cu materia primă.

↓ 1,2% (- 23,7 mil. lei) cheltuieli operaționale

↓ 1,6% (- 27,6 mil. lei) materii prime și materiale

↑ 65,0% (+ 12,5 mil. lei) amortizări

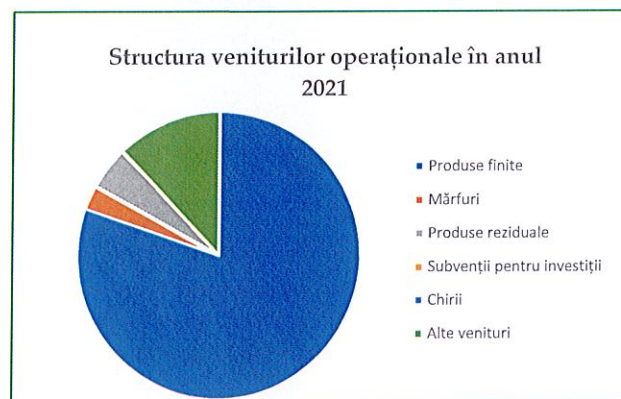
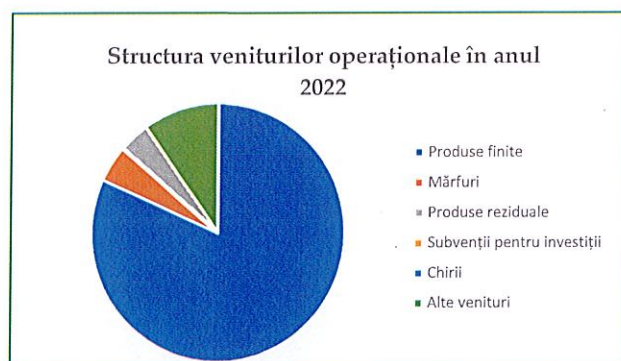
↓ 8,8% (- 9,0 mil. lei) alte cheltuieli de exploatare

Pe măsura stagnării vânzărilor cheltuielile operaționale aferente au scăzut. Ponderea semnificativă în cheltuielile operaționale o dețin cheltuielile cu materiile prime utilizate în producție, care au înregistrat o diminuare de 1,6%, în timp ce cheltuielile cu personalul au stagnat, iar cheltuielilor cu serviciile prestate de terți și alte cheltuieli operaționale au scăzut. Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea activelor au crescut pe seama investițiilor realizate în perioada de raportare în valoare de 83,4 mil lei.

↓ 39,5% (- 8,6 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

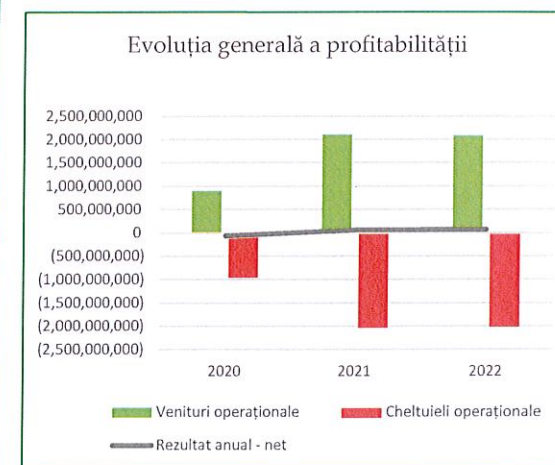
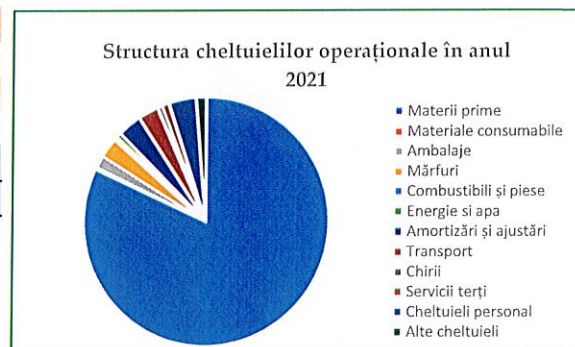
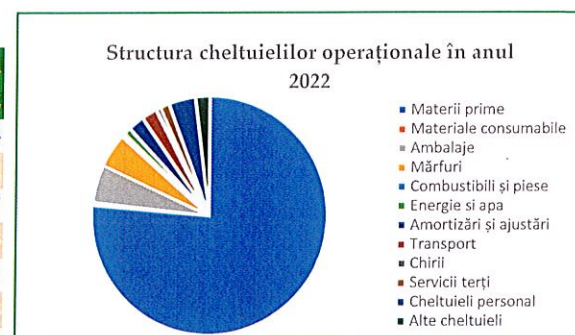


Analiza vânzărilor pe categorii de produse	Valoare 2022	Procent
Cabluri de comandă și control	108,863,779	6.10%
Cabluri utilizate în construcții	692,445,019	38.80%
Cabluri de energie	861,986,970	48.30%
Cabluri pentru bunuri de larg consum	121,356,344	6.80%
Total vânzări	1,784,652,111	100.00%



7 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Categorie de cheltuială operațională	Anul 2020	Anul 2021	Anul 2022
Materii prime	753,549,667	1,663,310,601	1,532,917,923
Materiale consumabile	21,284,314	39,132,304	111,231,721
Mărfuri	37,291,976	54,074,129	92,588,127
Combustibili și piese	5,087,881	7,452,109	9,667,983
Energie și apă	9,016,356	12,554,467	19,632,907
Amortizări și ajustări	14,925,198	64,366,971	44,672,078
Transport	41,202,853	54,743,952	42,819,258
Chirii	3,965,775	12,707,659	12,567,792
Servicii terți	7,870,355	19,799,432	25,802,870
Cheltuieli personal	48,756,642	73,144,444	73,370,404
Alte cheltuieli	6,664,414	27,671,996	39,962,501
Total cheltuieli operaționale	949,615,431	2,028,958,064	2,005,233,564
	59.68%	113.66%	-1.17%



8

TRANZAȚIONARE

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.

De la data reluării tranzacționării și până la data emiterii prezentului Raport financiar (perioada 04.03.2021 – 21.04.2023 inclusiv), interesul pentru acțiunile ROMCAB S.A. a fost unul ridicat.

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

- tranzacții totale în valoare de 15,3 mil. lei în anul 2022 și 0,98 mil lei în perioada 01.01 – 21.04.2023;
- un număr de 7,024 de tranzacții în anul 2022, respectiv 986 de tranzacții perfectate în perioada 01.01 – 21.04.2023.



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 (21 aprilie 2023): 0,13 lei/acțiune
 Nr. acțiuni: 1.014.651.650
 Valoare de piață: 131,9 mil lei (26,3 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 25 aprilie 2023 și înaintat ASF și BVB la data de 28 aprilie 2023, fiind avizat de către Administratorul Special al societății.

Administrator Special al
ROMCAB S.A.

Dl. Zoltan Prosszer

