

RAPORTUL ANUAL

in conformitate cu Legea 297/2004 privind piata de capital

si cu Regulamentul CNVM nr.01/2006

Data raportului: 17.05.2011**Denumirea societatii comerciale:** SC ROMCAB SA**Sediul social:** str.Voinicenilor nr. 35, Targu Mures, judetul Mures**Telefon/Fax :** 0265/312541, 0265/312551**Cod unic de inregistrare:** 7947193**Atribut fiscal:** RO**Nr.de inregistrare la ORC:** J 26/764/1995**Capital social subscris si varsat :** 14.000.000 RON**Valori mobiliare :** 5 600 000 actiuni cu o valoare nominala de 2.5 lei/actiune, tranzactionate la BVB, categoria III-R, simbol MCAB**1. Analiza activității societății comerciale****1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale**

SC Romcab SA este unul dintre principalii producători din România în domeniul cablurilor și conductorilor electrici de joasă și medie tensiune, furnizor de cablaje și cordoane pentru industria electrocasnică din România și din țări europene, producător de cablaje auto-moto, furnizor de conductori auto pentru industria automotivă.

Sediul social
Tel: 0040 0 265 312540
Fax: 0040 0 265 312551

Centru Serv
Tel: 0040 0 265 312511
Fax: 0040 0 265 312512

Website: www.romcab.ro
Web: www.romcab.ro

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

1. **Cabluri și conductori din cupru izolați în PVC, PE, XLPE, cauciuc sintetic** cu următoarele destinații:

- instalații electrice în construcții civile, administrative și industriale
- rețele de telecomunicații de interior sau exterior
- dotare nave, căi ferate,
- aplicații în industria minieră
- rețele de cablu Tv și antena

2. **Cablaje electrice** cu următoarele destinații:

- dotare inițială autovehicule
- dotare inițială motociclete
- piese de schimb pentru industria auto românească
- alimentare electrică produse din gama "white goods"
- uz industrial

3. **Cordoane** destinate alimentării cu energie electrică a unuia sau 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 producători de aparatura electrică

4. **Piese injectate din PVC** pentru diverse aplicații (de ex. cutii de conexiuni pentru industria auto

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

Fabricarea conductorilor electrici a început de mai bine de 60 de ani la sediul societății, în decursul timpului devenind singurul furnizor de conductori și cordoane izolate în PVC pentru întreaga industrie energetică și constructoare de mașini. S.C. ROMCAB S.A. s-a constituit prin divizarea parțială a S.C. Electromureș S.A., preluând o parte din patrimoniul acesteia. Companie producătoare de cabluri, conductori electrici, cordoane de alimentare și cablaje electrice are sediul în Târgu Mureș, județul Mureș., având CUI 7947193, J 26/764/1995 .

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar:

ROMANIA, Județul Cluj, Municipiul Cluj Napoca,
Str. Ștefan cel Mare nr. 12, 530000

S.C. ROMCAB S.A.
Tel: 0040 36 066 010110
Fax: 0040 36 066 01011

S.C. ROMCAB S.A.
Tel: 0040 36 066 010111
Fax: 0040 36 066 01012

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

Pe parcursul exercitiului financiar 2009 societatea a functionat sub incidenta Legii 85/2006. Pana pe data de 22.04.2010 societatea si-a achitat integral toate datoriile si a iesit din procedura de reorganizare judiciara cu succes intrand din nou sub incidenta Legii 31/1990, continuandu-si si diversificandu-si activitatea.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Componenta activelor imobilizate arata o modificare in anul 2010 fata de 2009 la pozitia Terenuri si constructii. Valoarea de 2.074 mii lei reprezinta investitia efectuata in terenul care urmeaza a constitui locatia de implementare a proiectelor de investitii.

Grupa de instalatii tehnice si masini a inregistrat o crestere in 2010 fata de anul anterior, crestere datorata investitiilor efectuate in echipamente de productie, in vederea cresterii capacitatii de productie.

Actiunile imobilizate-reprezintă 28.6% din activul total al societății, in crestere atat in suma absoluta (cu 8.984 mii ron) cat si procentual (3.4%) fata de anul 2009, ceea ce indică o activitate investițională susținută a societății în active corporale, impusa de dezvoltarea activității si de preocuparea continuă a adaptării datoriilor firmei la cerințele pieții, prin cresterea calității serviciilor.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

- a) La sfârșitul anului 2010 societatea a înregistrat profit în sumă de 895,3 mii lei.
- b) La 31.12.2010, cifra de afaceri era in valoare de 53.100,1 mii lei
- c) Exportul s-a ridicat la ca. 10% din cifra de afaceri.
- d) Cheltuielile totale au crescut fata de 2009 cu 22.386 mii lei comparativ cu veniturile totale, care au crescut cu 22.931 mii lei
- e) Cota de piata detinuta de societate au fost de 4% in 2010
- f) Disponibilitatile de numerar la sfarsitul perioadei erau in suma de 948 mii lei, fata de 402 mii lei la inceputul perioadei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) ROMCAB SA este firmă producătoare și distribuitoare de:

- cabluri și conductori electrici de joasă și medie tensiune , izolați în PVC, XLPE, TPE, cauciuc sintetic
- cordoane electrice de alimentare , cu sau fără priză
- cablaje electrice pentru dotare inițială sau after-market pentru industria auto-moto
- alte piese injectate

ROMCAB SA
Str. Voluntari 177A

ROMCAB SA
Tel: 0040 021 217 12110
Fax: 0040 021 217 12110

ROMCAB SA
Tel: 0040 021 217 12111
Fax: 0040 021 217 12110

ROMCAB SA
Web: www.romcab.ro

b) Principalele piețe de desfacere sunt :

- segmentul construcțiilor civile, administrative și industriale
- segmentul industriei automotive
- segmentul industriei producătoare de aparatură electronică, electrotehnică, de uz casnic.

Distributia produselor se realizeaza prin intermediul firmelor distribuitoare de materiale electrice, sau prin vanzare directa unitatilor industriale pentru produsele destinate industriei auto si de aparatura electronica autohtone dar si straine.

Din punct de vedere geografic, clientii Romcab acopera o aria larga de raspandire, produsele noastre fiind livrate catre tari ca Franta, Danemarca, Polonia, Ungaria si Bulgaria.

Produsele cheie fabricate sunt:

- Cabluri pentru infrastructura
- Cabluri pentru instalatii electrice in constructii: cabluri electrice rigide si flexibile, cabluri flexibile cu izolatie de PVC si manta, cabluri de alarma si cabluri anti-foc, rigide si flexibile
- Cabluri si cablaje pentru industria auto
- Cabluri pentru telecomunicatii
- Cabluri pentru materialele rulante
- Produse injectate: cordoane, cordoane prelungitoare
- Cablaje electrice

c) Produse noi avute in vedere:

In viitorul apropiat, gama de produse va include:

- Cabluri pentru telecomunicatii cu gel sau cu polietilena
- Cabluri de energie de aluminiu
- Cabluri emailate
- Conductorii de bobinaj
- Cabluri de transport energie
- Conductorii izolati in silicon sau cauciuc
- Cabluri din fibra optica
- Cabluri pentru trasnmisii de date
- Cabluri de inalta tensiune din aluminiu sau cupru
- Cabluri pentru medie tensiune
- Cabluri rezistente la foc fara halogen

ROMANIA, Bucuresti, Calea Mures,
37, Telefon: 011 212 1111

Cluj Napoca
Tel: 0040 0 266 111110
Fax: 0040 0 266 111111

Galati
Tel: 0040 0 266 111111
Fax: 0040 0 266 111112

ROMANIA, Bucuresti, Calea Mures,
Web: www.romcab.ro

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

În anul 2010 aproximativ 38% din totalul valoric al achizițiilor de materii prime au fost efectuate din import. Achizițiile de materii prime se desfășoară în baza contractelor de vânzare cumpărare încheiate.

Nu exista o dependență semnificativă a societății față de un singur furnizor, toate sursele de achiziție având alternative eficiente și calitative.

O influență importantă în activitatea firmei o reprezintă cotația cuprului la Bursa Metalelor din Londra - al cărui nivel în 2010 față de aceeași perioadă a anului 2009 a crescut cu 110.9 % (un plus de 3.803 USD/t) ajungând la cotația medie de 7.231 USD/t. În ultima lună a anului 2010, prețul cuprului a ajuns la cotația medie de 9.146 USD/t, depășind cea mai mare cotație atinsă în luna aprilie 2008 de 8.661 USD/t.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Evoluția vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung:

În anul 2010 aproximativ 90% din cifra de afaceri a fost realizată pe piața autohtonă către partenerii distribuitori de produse electrice și unitățile industriale care încorporează produsele fabricate de către Romcab în produsul final. În 2010 s-au înregistrat creșteri notabile ale vânzărilor către distribuitorii de materiale electrice și vânzărilor realizate în cadrul licitațiilor, clienți importanți fiind Delphi Packard, Romtelecom, Vestfrost, Hella, Bosch, Silec Cable, KTC Kabektechnik Germany, Villbek, Electrolux, Mentavill, Praktiker, Elba, VLG, Arctic, Cablecommerce LTD, Arcelik s.a. Aceste canale de distribuție vor fi menținute și în 2011, cu accent pe creșterea competitivității pe plan extern și atingerea unei ponderi a exportului de 30% din totalul cifrei de afaceri.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori:

Vânzările realizate de Romcab și previziunile pentru perioada următoare se bazează pe următoarele tipuri de produse, atât pe piața internă cât și pentru cea externă:

1. Produse destinate instalațiilor electrice pentru **construcții**, incluzând aici cabluri și conductori de medie și joasă tensiune, utilizați în realizarea instalației electrice pentru clădiri administrative și/sau industriale

2. Produse pentru **industria auto**: lițe, conductori destinați realizării cablajelor auto pentru dotare inițială și cablaje auto, pentru after market sau dotare inițială

3. Produse de **uz casnic**, grupă care cuprinde:

1. cordoane prelungitoare, conductori și cablaje încorporate în **aparatura de uz casnic**
2. cordoane prelungitoare cu una sau mai multe prize, destinate **alimentării cu curent electric a aparatelor electrocasnice sau de birotică**

ROMCAB S.A. Calea Bucureștilor,
Str. Văcărescu nr. 113,

ROMCAB S.A. Calea Bucureștilor nr. 113

ROMCAB S.A.

TEL: 0040 021 31 31 111

TEL: 0040 021 31 31 132

E-MAIL: romcab@romcab.ro

Web: www.romcab.ro

4. Produse injectate din PVC pentru diverse aplicatii

Cele patru grupe de produse ale ROMCAB ocupa o pondere relativ egala in totalul vanzarilor societatii, **structura echilibrata** fiind o caracteristica a vanzarilor noastre si va ramane si pentru viitor un obiectiv principal.

Situatia concurentiala in acest domeniu se caracterizeaza printr-o faramitare foarte mare, neputand fi identificati concurenti principali in acest domeniu.

Avantajele noastre competitive deriva din structura noastra de produse, din faptul ca Romcab produce cea mai larga gama de conductori subtiri si din specificul prelucrarii barelor de cupru, fiind printre singurele unitati care incep prelucrarea firelor de cupru la sectiunea de 8 mm.

Totodata, piata este evaluata pe fiecare grupa de produs in parte, adaptand astfel productia tendintelor noi, cum ar fi:

- Directiei de reinnoire a retelei de distributie energetica
- Cresterea ponderii surselor regenerabile in consumul energetic pana in 2014
- Tendinte de crestere a infrastructurii de cai ferate
- Cresterea pretului produselor fabricate in China
- Tendinte de crestere a pietei retail
- Cerere in crestere in domeniul cablajelor auto si uz casnic

c) Societatea comercială nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor, nici un client nu detinand mai mult de 5 % din cifra de afaceri globala.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) **Număr personal:** La sfârșitul anului 2010 firma are angajate 137 persoane; media pe anul 2010 fiind de 130 persoane.

Pregătire profesională: dată fiind perceperea importanței resurselor umane, managementul firmei a demarat programe de instruire a tuturor angajaților. Calitatea si determinarea echipei ROMCAB rezulta din politica de renumerare si dezvoltare profesionala, axata pe obiective specifice, care converg spre obiectivele strategice ale societatii.

In acest sens, echipa ROMCAB are competentele caracteristice unui sistem corporatist fiind sustinuta si de implementarea urmatoarelor standarde:

ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
ISO 45001:2018

ROMCAB
Tel: 0040-0-206-310040
Fax: 0040-0-206-310040
E-mail: romcab@romcab.ro
Web: www.romcab.ro

- OHSAS 18001 Sisteme de management al sanatatii si sigurantei in munca
- SA8000 Standard de responsabilitate sociala, pentru asigurarea conditiilor de munca decente

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Raporturile dintre management si angajati au fost evaluate continuu si au obtinut punctaj maxim, in urma auditurilor efectuate de clientii nostrii (SEWS-HONDA, HELLA, VESTFROST, BOSCH, DELPHI PACKARD, SEWS, GENERAL MOTORS).

Organizare sindicală : Angajații Romcab nu sunt organizați în sindicate, fiind reprezentați de doi reprezentanți ai salariaților ales prin vot liber și secret. Drepturile și obligațiile angajaților sunt prevăzute în Contractul Colectiv de muncă și în alte acte normative ale societății ca și Regulament de Organizare și Funcționare, Regulament Intern.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Activitatea ROMCAB nu are impact asupra mediului înconjurător.

Cu toate acestea, ocrotirea mediului înconjurator este sustinuta, societatea fiind in curs de implementare a standardului **ISO 14001 Sisteme de Management ale Mediului**.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În 2010 activitatea de cercetare și dezvoltare a constat în **optimizarea** proceselor și procedeele tehnologice, astfel:

- s-au redus consumurile la materiile prime prin recalcularea consumurilor sau înlocuirea materialelor existente;
- au fost asimilate produse noi (pentru Enel, AFER, Romtelecom);
- au fost revizuite și s-au obținut scaderi la normele de timp la conductori, cablaje și injectate;

Calitatea proceselor și procedeele tehnologice este sustinuta inca din anul 2000, cand societatea s-a certificat conform **ISO 9002**, apoi **ISO 9001** și nu în ultimul rând **ISO/TS 16949**.

Totodata, sunt in curs de implementare standardele:

- **ISO/CEI 27001** privind securitatea sistemelor IT
- **ISO/CEI 17025** pentru laboratoarele de testare și masurare
- **IRIS-International Railway Industry Standard**

ROMANIA, Strada 12 Iugoslaviei, Nr. 11

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Managementul riscului se axează pe identificarea posibilelor evenimente care ar putea să conducă la efecte negative, cuantificarea acestora și găsirea soluțiilor care să conducă la prevenirea și minimizarea consecințelor lor. În acest sens este organizată activitatea de **audit intern** a societății, pentru evaluarea

Compania
Tel: 0040 0 266 715111
Fax: 0040 09 271 2 2132

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

continua si monitorizarea riscurilor. Astfel, societatea este capabila sa ia masuri rapide, in timp real si sa minimizeze riscurile, detinand **controlul la toate nivelurile companiei**.

Totodata, **transparenta** este un argument care ne caracterizeaza in modul de comunicare cu partenerii de interes (angajati, investitori, clienti, institutii bancare, institutii publice, mass media)

In ceea ce privește riscul de preț, dată fiind evoluția prețului materiei prime la bursa din Londra – LME au fost luate măsuri de minimalizare a efectului pe care aceste oscilatii bruște ale prețului materiei prime îl pot avea asupra activității firmei, în sensul folosirii unor formule de calcul, avand variabile elementele de risc provenite din evolutia cursului valutar sau a pietei cuprului.

Factorul de risc cel mai semnificativ din anul 2010 a fost legat de riscul de neincasare a creantelor la termen. In acest sens au fost luate masuri de prevenire ale acestor evenimente prin trecerea la incasarea valorii produselor în avans si introducerea asigurarii creantelor pentru tot portofoliul de clienti, riscul fiind preluat de societati specializate (Atradius, COFACE, Euler Hermes), Romcab SA nelivrand societatilor neasigurate.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

Evenimentele cele mai importante in istoria noastra recenta sunt un indicator clar al directiei noastre, intrucat deciziile legate de acestea ne calauzesc spre noi provocari si oportunitati. Ca parte a planului de dezvoltare initiat pentru 2010, Romcab a luat in considerare toate oportunitatile de investitii in vigoare si a reusit sa devina **singura companie romaneasca in sectorul cablurilor care beneficiaza de schema de co-finantare din programul POS CCE (Programul Operational Sectorial – Cresterea Competitivitatii Economice 2007 – 2013- Axa Prioritara 1)**.

Proiectul POS CCE – obiective principale:

- Constructia unei fabrici noi in aria limitrofa a orasului Targu Mures, cu infrastructura si constructie adaptabile activitatilor industriale nepoluante.
- Achizitie de echipamente si utilaje noi utilizate in fluxul de productie de cabluri si cordoane electrice in vederea imbunatatirii capacitatilor de productie pana la nivelul cererii pietei pentru urmatorii ani. Automatizarea si modernizarea proceselor de productie vor creste astfel calitatea tehnica a produselor si vor contribui la diversificarea gamei de produse.
- Crestere a cifrei de afaceri a companiei dupa primul an de implementare a proiectului cu 321% si cu 598% in al cincilea an de implementare, in comparatie cu 2009, din care 15% mai multe livrari externe;
- Valoarea totala a proiectului este de 14,7 milioane Euro, din care 4,83 milioane ajutor financiar nerambursabil si 9,34 milioane contributie proprie.
- Cresterea numarului de locuri de munca cu peste 21%

Al doilea pas care urmeaza a fi facut in vederea atingerii obiectivelor care ilustreaza gandirea noastra vizionara pe masura ce indreptam dezvoltarea afacerii spre noi tehnologii consta in accesarea de fonduri nerambursabile oferite de UE. Obiectivul general al beneficiarii de aceste fonduri consta in consolidarea si imbunatatirea nivelului de competitivitate a companiei prin extinderea proceselor tehnologice, astfel incat noile produse sa poata fi executate la nivelul calitativ cel mai inalt de pe piata

ROMCAB SA
Bulevardul 1 Decembrie 1918
100440 Cluj Napoca, Romania
Tel: 0040 0 264 210111
Fax: 0040 0 264 210102

ROMCAB SA
Web: www.romcab.ro

europena.

Obiectivele principale ale proiectului sunt:

- **Extinderea fabricii** , in concordanta cu standardele europene.
- **Achizitie de utilaje si echipamente** care sa asigure cresterea volumelor de productie cabluri si sa faca din Romcab un furnizor important de cabluri in domeniile: medie si inalte tensiune, telecomunicatii (coaxial si optic);
- **Mentinerea unei evolutii ascendente a volumului si calitatii fluxului de productie** al fabricii, astfel incat in 2017 cifra de afaceri sa poata depasi 246 mil EUR;
- **Valoarea totala a proiectului este 98,86 milioane Euro.**
- **Perioada de implementare a proiectului consta in 24 luni, cu finalizare inainte de 2013;**
- **Rezultate:** crestere a veniturii companiei si a capacitatii sale de a sustine noua dezvoltare; dezvoltare de procese tehnologice nepoluate; crestere a numarului locurilor de munca cu pana la 80%

Astfel, **pentru anul 2011**, pe langa demararea proiectelor cu finantare europeana, societatea investeste in re tehnologizare si marirea capacitatii de productie, prin achizitia de echipamente de productie noi, **investitii in valoare totala de 12,5 milioane euro.**

2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.

Romcab isi desfasoara activitatea in Targu Mures, pe strada Voinicenilor nr. 35. La data de 31.12.2010 Romcab detine in proprietate active de natura terenurilor , necesare proiectelor de dezvoltare viitoare ale societatii.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Activele imobilizate ale societatii Romcab constau in parcul de utilaje utilizate in activitatea de productie, avand un grad de uzura medie de 37% la data de raportare financiara 31.12.2010.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

Nu e cazul.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Valorile mobiliare emise de societatea comerciala ROMCAB S.A. sunt tranzactionate pe Piata RASDAQ – Romania.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

ROMANIA, judetul Mures, Mures,
Str. Voinicenilor nr. 35

TEL: 0040 0364 210040

FAX: 0040 0364 210041

E-mail: rom

TEL: 0040 0364 210041

FAX: 0040 0364 210042

E-mail: rom@romcab.ro

Web: www.romcab.ro

Nu au fost acordate dividende în ultimii 3 ani. Profitul realizat a fost reinvestit pentru a continua îmbunătățirea și creșterea nivelului de competitivitate al societății.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.- nu este cazul

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale. – nu este cazul

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare. – nu este cazul

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Conform Hotărârii AGA din 31 Mai, 2010, societatea este condusa de un Consiliu de Administratie format din 5 membri: dl. Zoltan Prosszer, Presedintele Consiliului de Administratie si reprezentantul actionarului majoritar, dna. Anca Ioan, dl. Roberto Musneci, dl. Emanoil Viciu si dl. Gabriel Biris.

Zoltan Prosszer (inginer)

- Inginer, vasta experienta in industria cablajelor
- Presedintele Consiliului de Administratie si reprezentantul actionarului majoritar

Anca Ioan (consultant financiar)

- Absolventa a Facultatii de Cibernetica din cadrul ASE Bucuresti, apoi absolventa MBA, Managing Partner al Roland Berger Strategy Consultants Bucuresti;
- Fost CEO al Tiriac Holdings; Membru in Consiliul de Supraveghere al Raiffeisen Bank;

Roberto Musneci (economist)

- Absolvent 'Magna cum laudae' in Economie Aplicata in cadrul University of Social Studies LUISS Rome
- Vasta experienta in guvernare corporativa ca vicepresedinte al GlaxoSmithKline Pharma;
- Senior associate la Serban Musneci & Associates SRL Bucharest – Corporate Business si Relatii Internationale;

Emanoil Viciu (inginer)

- Brevet de inventie in fabricarea produselor extrudate din PVC
- Experienta bogata in managementul societatilor listate la bursa
- CEO si Presedinte al Consiliului de Administratie al Teraplast GP S.A

Gabriel Biris (avocat)

ROMANIA, Bucuresti, Calea Marșului
Str. Ștefan cel Mare nr. 13

BISTRITA
Str. Ștefan cel Mare
Tel: 0040 010 62 110000
Fax: 0040 010 257 3 2572

COMERCIUL
Tel: 0040 010 65 516111
Fax: 0040 010 257 3 2572

Unitate de contact: 0040 010 65 516111
Web: www.romcab.ro

- Lider in domeniul fiscalitatii din Romania, cu peste 14 ani de experienta in standardizarea legislatiei fiscale;
- Senior asociate al SCA Biris Goran Bucuresti;

In perioada reorganizarii judiciare, pana in luna Aprilie 2010, administrarea firmei a fost asigurată de către SC Sadalbari SRL, administrator special, numit în baza hotărârii Adunarii Generale a Acționarilor din 03.04.2007 și dl. Gombos Geza Csaba, director general.

In urma iesirii cu succes din procedura de reorganizare judiciara, conducerea societatii a fost preluata de Consiliul de Admistratie cu componenta prezentata mai sus.

4.2. Membrii conducerii executive a societății comerciale sunt:

Domnul **Prosszer Zoltan** – director general
 Doamna **Oanea Lucia** – director economic
 Domnul **Gombos Geza Csaba** – director operational

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului. - **nu este cazul**

5. Situația financiar-contabilă

Situației economico-financiara actuala, comparativ cu ultimii 3 ani, se prezinta astfel:

a) Elemente de bilant

Nr crt	Denumirea indicatorului	-mii lei-		
		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
1	ACTIVE IMOBILIZATE	16 192	25 231 15 629	26 117 24 613
2	ACTIVE CIRCULANTE	44 375	44 568	42 31 57 990
3	CHELTUIELI ÎN AVANS	781	1736	3545
A	TOTAL ACTIV	61 349	61 934	86 148
1	DATORII TOTALE	13 255	13 119	37 729
3	CAPITALURI PROPRII	47 959	48 681	48 419
4	VENITURI IN AVANS	135	135	0
B	TOTAL PASIV	61 349	61 934	86 148

TEL: 0040 021 266 513540
 FAX: 0040 021 271 31 2547

TEL: 0040 021 266 513540
 FAX: 0040 021 271 31 2547

Web: www.romcab.ro

Activele societății la nivel global sunt în creștere față de perioadele precedente.

Activele imobilizate-reprezintă 28.6% din activul total al societății, în creștere atât în suma absolută (cu 8.984 mii ron) cât și procentual (3.4%) față de anul 2009, ceea ce indică o activitate investițională susținută a societății în active corporale impusă de dezvoltarea activității și de preocuparea continuă a adaptării activelor firmei la cerințele pieții prin creșterea calității serviciilor.

Active circulante – ca pondere în total activ înregistrează valori diferite de la o perioadă la alta fiind influențată în primul rând de evoluția celorlalte elemente de activ. Ca și pondere în total activ au cunoscut o scădere de la 72% la 67.3%.

Preocuparea principală a societății în anul 2010 în această privință a fost optimizarea stocului de produse finite și reducerea cheltuielilor de stocare generate, astfel:

- S-au făcut eforturi pentru reducerea stocurilor neperformante;
- S-a avut în vedere formarea unor stocuri doar pentru produsele uzuale și ușor vandabile;
- Creșterea vitezei de rotație a stocurilor de produse finite și a semifabricatelor

b) Contul de profit și pierderi:

<i>Indicator</i>	2008	2009	2010
	mii Ron		
Venituri din exploatare	60 421,5	40 195,8	61 082,7
Cheltuieli din exploatare	58 039,1	39 118,4	59 183,9
Rezultatul din exploatare	2 382,3	1 077,4	1 899,4
Venituri financiare	627,4	248,5	383,0
Cheltuieli financiare	832,2	408,2	950,0
Rezultatul financiar	-204,8	-159,7	-567,0
Rezultatul curent	2 177,5	917,7	1332,0
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	397,2	0,0	0,0
Rezultatul extraordinar	-397,2	0,0	0,0
Venituri totale	61 049	40 444,3	61 466,2
Cheltuieli totale	59 268,6	39.526,6	60 134,0
Rezultatul brut	1 780,3	917,7	1332,0
Rata profitului brut/CA	3,07%	2,53%	2,5%

Activitatea de exploatare a determinat la sfârșitul anului 2010 un profit operațional pozitiv de

ROMCAB
 Tel: 0040 0 260 515111
 Fax: 0040 0 260 515122

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

1.899 mii lei, în creștere cu 822 mii lei față de rezultatul obținut în perioada similară a anului 2009.

Rata de rentabilitate aferentă acestui profit operational este de 3,6%, fiind peste cel realizat în 2009 (2.2%).

Urmare a tuturor influențelor descrise anterior, rezultatul activității anului 2010 este un profit de 1.332 mii lei (2,5% din cifra de afaceri), față de profitul de 918 mii lei obținut în 2009. Realizarea marjei planificate este în principal consecința influențelor favorabile în cheltuielile cu materiile prime (monitorizarea permanentă a evoluției LME și corelarea cu prețul de vânzare, menținerea la un nivel optim al pierderilor planificate, structura producției realizate).

Repartizarea profitului

Referitor la destinația profitului, Consiliul de Administrație propune ca tot profitul net rămas după constituirea rezervei legale să fie utilizat ca sursă de finanțare a obiectivelor prevăzute a se realiza în anul 2011.

Ratele de structură financiară și de lichiditate

Formulele de calcul ale indicatorilor financiari sunt preluate din Reglementări contabile armonizate cu Directiva a IV – a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate – Capitolul III.

INDICATORI	Realizat			Condiția
	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	
SOLVABILITATE GENERALA	5,22	5,33	1,70	>1
SOLVABILITATE IMEDIATA	2,64	2,28	0,87	>0,65
SOLVABILITATE GLOBALA	4,57	4,54	2,19	>1

c) Cash flow

Elemente / Ron	2008	2009	2010
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	-4 365 311	1 046 871	-12 539 669
Flux de numerar net utilizat pentru activități de investiții	23.298	648	401 757

ROMCAB
 Tel: 0043-0-269-50111
 Fax: 0043-0-269-50112

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

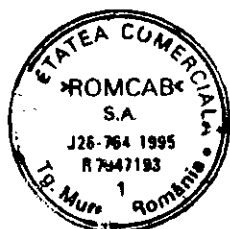
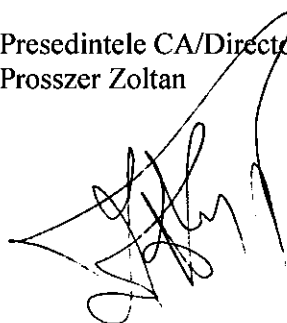
ROMCAB[®]

Better quality. New energy.

Flux de numerar net generat de activități de finanțare	932 054	-999 298	12 743 210
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	3 891 660	481 701	529 922
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	(3 409 959)	48 221	605 298
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	<u>481 701</u>	<u>529 922</u>	<u>1 135 220</u>

6. Semnături

Presedintele CA/Director General,
Prosszer Zoltan



Director Economic
Oanea Lucia



ROMANIA, 40055 Timisoara,
Str. Muncii nr. 1.

Serviciul:
Tel.: 0040 (0) 203 515140
Fax: 0040 (0) 203 515111

Comanda:
Tel.: 0040 (0) 203 515111
Fax: 0040 (0) 203 515111

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