

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Situația financiară	Governanța corporativă	Semnături
Scopul raportului								Prezentarea societății →
Reglementări aplicabile								
Utilizatorii informației								
Categoriile de informații								
Data raportului								
Prezentarea societății								
Analiza activității								
Actele corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Situația financiară								
Governanța corporativă								
Concluzii								

Reglementările aplicabile

Prezentul raport a fost întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare emis de CNVM (Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, actuala Autoritate de Supraveghere Financiară).

Conform prevederilor Titlului IV - Emitenții de valori mobiliare, Capitolului III - Cerințe de raportare, Secțiunea 2 - Obligațiile societăților comerciale ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, Art. 113, societățile comerciale ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată întocmesc, transmit și aduc la cunoștința publicului raportul anual. Raportul anual este pus la dispoziția publicului și este transmis către Autoritatea de Supraveghere Financiară și operatorului pieței în termen de cel mult patru luni de la încheierea perioadei de raportare.

Utilizatorii informației din prezentul raport

Informațiile referitoare la activitatea societății, proprietățile acesteia, tranzacțiile derulate în anul 2015 prin intermediul mecanismelor de tranzacționare ale BVB, situația economico financiară prezentată și toate celelalte informații cuprinse în prezentul raport se adresează actualilor și potențialilor investitori, publicului larg direct interesat de activitatea

curentă și de perspectivele societății pe termen mediu și lung precum și organismelor de reglementare ale pieței de capital din România, în vederea îndeplinirii cerințelor de raportare periodică.

Categoriile de informații

Raportul este structurat pe 9 secțiuni și cuprinde o prezentare cadrului legal de întocmire a raportului, prezentarea și analiza activității societății, proprietățile deținute, conducerea societății, activitatea de tranzacționare a acțiunilor pe bursă, precum și prezentarea situației economico-financiare a societății.

S-a încercat, sperăm cu succes, ca informațiile să fie prezentate în așa măsură încât să fie ușor de urmărit și de asimilat.

Data raportului

Prezentul raport a fost întocmit la data de 29 aprilie 2016 și a fost înaintat ASF și BVB în data de 30 aprilie 2016.

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului	<p style="text-align: center;">← Prezentarea societății – Informații generale →</p>						Prezentarea societății - Istoric	
Prezentarea societății								
Informații generale		1950 – Începe fabricarea conductorilor electrici izolați în Tîrgu Mureș în cadrul atelierelor industriei locale			1969 – 1985 - Secțiile conductori și cablaje produc și pentru export, aproximativ 20-30% din volumul total al producției fiind livrat către parteneri recunoscuți pe piața europeană, americană și din Orient			Anul 2016, în viziunea ROMCAB
Istoric		1960 - După înregistrarea unei dezvoltări dinamice, această activitate a fost trecută în industria republicană prin înființarea Fabricii de Conductor Tg.Mureș (FCTM), având sediul pe amplasamentul actual al ROMCAB			1990 – Dificultatea adaptării la noile piețe și pierderea piețelor de desfacere din țările membre CAER au dus la separarea Electromureș în: Romcab – având ca obiect de activitate fabricația de conductori și cablaje; Electromureș – cu obiect de activitate fabricația de produse electrocasnice; Sumel – cu obiect de activitate fabricația de bunuri de consum electrice, audio, scule și construcții de mașini speciale			<i>“Creșterea afacerilor pentru acest an va alimentată în principal de contracte semnate în urmă cu doi ani de zile și c în 2016 ajung la maturitate. Alături acestea, o contribuție la avansul veniturilor o vor avea și noii clienți. Avansul cheltuielilor este strâns legat de creșterea operațiunilor. Pentru cotaș materiilor prime ne-am bugetat un nivel apropiat de cel înregistrat anul trecut.”</i>
Declarații CEO		1961 – 1969 - Fabrica a fost profilată pe cabluri și conductori izolați în mase plastice, fiind dezvoltată și dotată corespunzător pentru asigurarea necesarului intern, în special pentru fabricația cablajelor electrice pentru autocamioane și tractoare asimilate în fabricație la fabricile din Brașov			1990 – 1999- Lipsa unei planificări centralizate și adaptarea imperfectă a Electromureșului și apoi a Romcab la condițiile economiei de piață au dus la pierderea unor sectoare de activitate importante pentru Romcab			Planuri pe termen mediu
Analiza activității		1969 - Fabrica a fost unificată cu Întreprinderea Electromureș și cu Fabrica de Mașini de Calcul în curs de construire și de punere în funcțiune. Electromureșul a devenit singurul furnizor de conductori și cordoane izolate în PVC pentru întreaga industrie constructoare de mașini și pentru industria energetică, precum și de cablaje electrice pentru toate tipurile de autovehicule fabricate în țară			1999 – Paneuro Company SRL achiziționează de la F.P.S. pachetul majoritar de acțiuni și începe un amplu proces de restructurare a fabricii, pune bazele unui management modern ce revigorează producția și își fixează, printre alte obiective, recâștigarea pozițiilor pe piața internă și externă			<i>“Capitalizarea bursieră reflectă prețul pe care investitorul român este dispus să îl plătească. Încerc și în altă parte, pe bursă de la Londra, poate investitorii de acolo vor fi dispuși să plătească mai mult.”</i>
Activele corporale								<i>Zoltan Prosszer, CEO Romcab</i>
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Governanța corporativă								
Concluzii								

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		←	Prezentarea societății – Istoric				Analiza activității – Descrierea activității de bază	→
Prezentarea societății								
Informații generale								
Istoric								
Declarații CEO								
Analiza activității								
Activele corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Governanța corporativă								
Concluzii								
		<p>2000 – 2006 – Are loc relansarea activității susținută de investițiile în valoare de 13.5 mld lei. Creșterea cotei de piață a fost impulsivă datorită apariției unei noi game de produse (cordoane, prelungitoare și derulatoare) și de atacarea segmentului auto</p> <p>2004 – Compania preia datoriile altor companii din Grupul de firme Paneuro și intră în reorganizare judiciară. Acest aspect nu este un impediment în păstrarea și consolidarea poziției pe piață</p> <p>2007 – Încheierea celor mai importante contracte în industria auto, atât pe gama conductorilor auto cât și pe gama cablajelor auto. Crește volumul vânzărilor la export la 40% din totalul cifrei de afaceri, al cărei nivel ajunge la 21.5 mil USD</p> <p>2009 – Pe fondul crizei economice, Romcab a implementat un plan de dezvoltare ambițios care i-a permis, în ciuda scăderii drastice a vânzărilor, să realizeze, la finalul primului semestru din 2010, un venit net de 287 mii lei și să diminueze cheltuielile la un nivel foarte scăzut</p> <p>2010 – S-a reușit plata tuturor creditorilor în procedura de insolvență și închiderea cu succes a procedurii, iar datorită planului de dezvoltare inițiat în acest an,</p>	<p>2011 - S-a reușit atragerea unor scheme de cofinanțare oferite de fondurile europene care au fost utilizate pentru ducerea la bun sfârșit a proiectului greenfield de ridicare și echipare a unei noi fabrici, la cel mai înalt standard de performanță.</p> <p>2012 – S-a extins echipa prin cooptarea unor specialiști de renume în industria cablurilor, care au activat ca verigă necesară și importantă de expertiză și tehnologie pentru fabrici, aport de know-how nu doar pentru a construi fabrici, dar și pentru a le conduce în mod profitabil și la standarde de profesionalism înalte, catalizator în procesul amplu de dezvoltare a fabricii</p> <p>2013 – S-au pus bazele solide pentru creșterea profitabilității prin reducerea semnificativă a costurilor de producție datorită achiziționării de echipamente moderne care să permită automatizarea, fluidizarea și trasabilitatea producției.</p> <p>2014 – Au fost semnate contracte multianuale în valoare de 135 mil EURO cu jucători importanți de pe piața de profil europeană</p>	<p>Ce a însemnat 2015 pentru ROMCAB</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Creșterea profitului înaintea taxării de 2.39 ori, pe fondul creșterii vânzărilor de produse finite cu 31% ✓ Creșterea veniturilor activității operaționale cu 27% ✓ Marjă de afaceri raportată la rezultatul din activitatea operațională de 8,5% ✓ Alinierea la noul cod de governanță corporativă al BVI ✓ Includerea societății în grupul ELITE European Companies din cadrul programului inițiat de London Stock Exchange Group (LSEG) 				

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături																												
Scopul raportului		← Prezentarea societății – Istoric		Analiza activității – Evaluarea generală a →																																
Prezentarea societății		Activitatea de bază		Descrierea achizițiilor / înstrăinărilor de active																																
Analiza activității		Societatea ROMCAB S.A. este persoană juridică română cu capital privat, având forma juridică de societate pe acțiuni.		Conform planurilor de investiții ale societății pentru perioada anterioară, în anul 2015 au fost achiziționate o serie de echipamente de producție.																																
Descrierea activității de bază		Conform actului constitutiv al societății actualizat la data de 16 iulie 2015, obiectul principal de activitate este Fabricarea de cabluri cu fibră optică (CAEN 2731).		Valoarea mașinilor și utilajelor achiziționate s-a situat la nivelul de 54.8 mil lei din totalul de 59.2 mil lei investiții în active corporale.																																
Data de înființare		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.		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Categorie activ / investiție (Valori exprimate în lei)</th> <th>Anul 2013</th> <th>Anul 2014</th> <th>Anul 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Construcții / Amenajări</td> <td>47.075.448</td> <td>804.552</td> <td>3.588.375</td> </tr> <tr> <td>Mașini / Utilaje</td> <td>3.178.534</td> <td>39.478.091</td> <td>54.889.861</td> </tr> <tr> <td>Aparate de măsură</td> <td>744.829</td> <td>289.291</td> <td>228.058</td> </tr> <tr> <td>Mijloace de transport</td> <td>511.605</td> <td>689.367</td> <td>447.085</td> </tr> <tr> <td>Aparatură, mobilier, birotică</td> <td>8.983</td> <td>30.155</td> <td>30.667</td> </tr> <tr> <td>Total investiții active</td> <td>51.519.400</td> <td>41.291.456</td> <td>59.184.046</td> </tr> </tbody> </table>					Categorie activ / investiție (Valori exprimate în lei)	Anul 2013	Anul 2014	Anul 2015	Construcții / Amenajări	47.075.448	804.552	3.588.375	Mașini / Utilaje	3.178.534	39.478.091	54.889.861	Aparate de măsură	744.829	289.291	228.058	Mijloace de transport	511.605	689.367	447.085	Aparatură, mobilier, birotică	8.983	30.155	30.667	Total investiții active	51.519.400	41.291.456	59.184.046
Categorie activ / investiție (Valori exprimate în lei)	Anul 2013	Anul 2014	Anul 2015																																	
Construcții / Amenajări	47.075.448	804.552	3.588.375																																	
Mașini / Utilaje	3.178.534	39.478.091	54.889.861																																	
Aparate de măsură	744.829	289.291	228.058																																	
Mijloace de transport	511.605	689.367	447.085																																	
Aparatură, mobilier, birotică	8.983	30.155	30.667																																	
Total investiții active	51.519.400	41.291.456	59.184.046																																	
Fuziuni și reorganizări		Data de înființare		Referitor la înstrăinările de active, în anul 2015 societatea a cedat prin vânzare active în valoare de 1.74 mil lei, din care utilaje și mașini în valoare de 1.28 mil lei și mijloace de transport în valoare de 0.46 mil lei.																																
Achiziții / înstrăinări active		Din punct de vedere juridic, societatea ROMCAB S.A. a fost înființată în anul 1995, fiindu-i atribuit de către Oficiul Registrului Comerțului Mureș numărul de înregistrare J26/764/1995 în data de 29.11.1995.																																		
Evaluarea generală a activității		Societatea s-a desprins după 1990 din fosta societate Electromureș. Pe fondul problemelor privind adaptabilitatea la noile piețe de desfacere din anii '90, a preluat o parte a activelor acesteia și a început procesul de producție efectiv din luna ianuarie 1996.																																		
Actiunile corporale		Fuziuni și reorganizări semnificative ale societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar																																		
Piața valorilor mobiliare		În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de fuziuni, divizări, achiziții sau alte modificări patrimoniale ale societății.																																		
Conducerea societății																																				
Conducerea societății																																				
Governanța corporativă																																				
Concluzii																																				

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Descrierea activității de						Analiza activității – Evaluarea generală a activității →
Prezentarea societății								
Analiza activității								
Evaluarea generală a activității								
Evaluarea nivelului tehnic								
Evaluarea aprovizionării								
Evaluarea vânzărilor								
Managementul riscului								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății								
Governanța corporativă								
Concluzii								

Evaluarea generală a activității

În anul 2015, **vânzările generate de societate** au înregistrat un avans semnificativ, de 26,63%, față de nivelul consemnat în exercițiul financiar precedent. Astfel, **cifra de afaceri netă** înregistrată în anul 2015 a fost de 837 mil lei, față de 661 mil lei în anul 2014.

Activitatea operațională și-a menținut trendul de creștere din anul 2014, înregistrând și în 2015 un avans de 26,55%, ceva mai temperat însă față de creșterea importantă de 43,53% din anul 2014.

În 2015, **veniturile din activitatea de exploatare** s-au situat la nivelul de 842 mil lei, față de 665 mil lei în 2014, în timp ce **cheltuielile de exploatare** au crescut de la 625 mil lei în 2014, la 771 mil lei în 2015, respectiv cu un procent de 23,24%.

Dacă **rezultatul din exploatare** a crescut cu 78,30% până la valoarea de 71 mil lei, **rezultatul din activitatea financiară** a consemnat o pierdere de 24 mil lei, prin prisma creșterii comisioanelor bancare aferente produselor de finanțare contractate în vederea asigurării unui flux de numerar liniar. Menționăm că influența rezultatului financiar în rezultatul net obținut este mult mai redusă comparativ cu aportul rezultatului din exploatare la realizările totale din anul 2015.

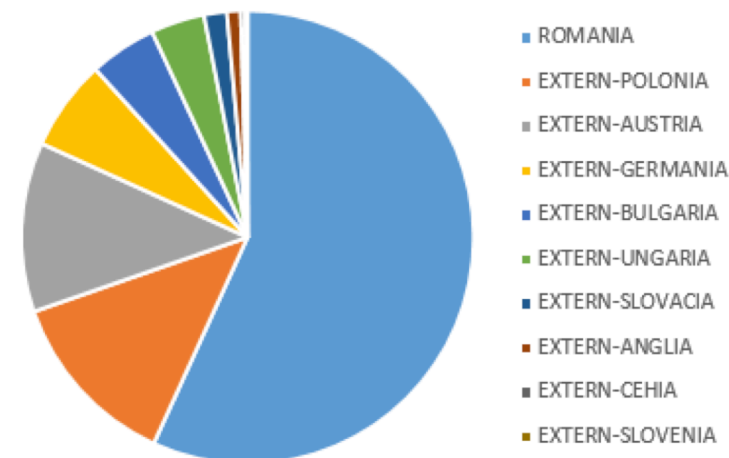
În aceste condiții, **profitul exercițiului** încheiat la 31 decembrie 2015 a fost de aproximativ 42 mil lei, în creștere cu 66% față de anul 2014 și cu 100% față de anul 2013, consemnând cel mai bun an din istoria societății în ceea ce privește rezultatul net al activității desfășurate.

Activitatea de export

Societatea desfășoară activități de producție și comerț orientate atât către piața internă, cât și către piața externă.

În anul 2015, ponderea vânzărilor pentru piața internă a fost de 56,81%, în timp ce vânzările la export au deținut o pondere de 43,19%

Vânzările Romcab pe piețe în anul 2015



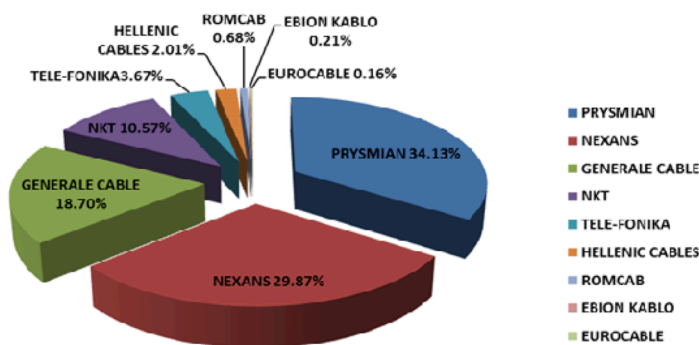
Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Activele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității –						Analiza activității – Evaluarea nivelului →
Prezentarea societății					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

Principalii competitori

În ultimii ani, piața din România a evoluat pozitiv în ceea ce privește vânzările companiilor din domeniu, datorită investițiilor realizate de jucătorii importanți din piața de profil.

Principalii concurenți ai ROMCAB de pe piața din România sunt: Coficab Eastern Europe, ICME ECAB, Prysmian, Iproeb, Electroplast, Cableteam, RCB Electro '97, Energoplast, Top Electro, Elcom Cablaje, Multicab Electro și Relee Mediaș.

O analiză a pieței de profil la nivel mondial relevă faptul că ROMCAB se poziționează pe piață cu o cotă de 0.68%, o piață dominată de jucători recunoscuți precum PRYSMIAN, NEXANS sau GENERAL CABLE.



Nivelul lichidității

Conform informațiilor privind poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2015, **indicatorul lichidității generale** este de 1.02 conferind un grad satisfăcător de certitudine privind acoperirea datoriilor curente pe seama activelor circulante.

Nivelurile de lichiditate sunt direct influențate de nivelul îndatorării societății pe seama împrumuturilor contractate în vederea realizării investițiilor.

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

Categoriile de produse

Societatea este recunoscută pentru calitatea produselor fabricate și comercializate. Diversitatea produselor ROMCAB se reflectă în acoperirea unei părți importante a necesarului pentru următoarele categorii de produse:

- ✓ Cabluri și conductori din cupru izolați în PVC având ca destinație: instalațiile electrice ale construcțiilor civile, administrative și industriale, rețelele de telecomunicații de interior sau exterior, dotările navelor și infrastructurii de căi ferate, aplicațiile din industria minieră și rețelele de cablu TV și antenă
- ✓ Cablaje electrice cu destinații privind: dotarea inițială a autovehiculelor, dotarea inițială a motocicletelor, piese de schimb pentru industria auto, alimentare electrică a produselor din gama „white goods”, uz industrial
- ✓ Cordoane destinate alimentării cu energie electrică a unui sau a mai multor aparate electrice, electronice sau de uz casnic, care includ: cordoane cu fișă cu una sau mai multe prize, cu sau fără derulator, cordoane fără fișă, utilizate de către producătorii de aparatură electrică, piese injectate din PVC pentru diverse aplicații.

Avantajele competitive ale produselor

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

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

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

Canalele de distribuție

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

Cele mai utilizate canale de vânzare au fost următoarele:

- ✓ Canalul distribuitorilor de materiale electrice - produsele Romcab sunt livrate către depozitele sau magazinele distribuitorilor de produse electrice, de unde ajung la consumatorul final
- ✓ Canalul clienților industriali din diverse domenii: auto, electronic și electrocasnic - în funcție de tipul de industrie în care ajung produsele ROMCAB, industria auto sau industria de electrice și electrocasnice, produsele fac parte integrantă din produsele finale ale consumatorilor industriali
- ✓ Canalul operatorilor telecom - producția este realizată în baza comenzilor speciale ale operatorilor telecom în deservirea proiectelor lor de dezvoltare a infrastructurii
- ✓ Canalul licitațiilor – societatea dispune de o echipă care urmărește permanent licitațiile care sunt lansate și pregătește oferte care să acopere cât mai mult din produsele solicitate, la prețuri competitive.

Structura cifrei de afaceri pe categorii de produse

În anul 2015, ROMCAB a realizat venituri operaționale de 842 mil lei. Din totalul acestora, veniturile din vânzarea produselor finite reprezintă 590 mil lei (70% din total), iar veniturile din vânzarea mărfurilor reprezintă 233 mil lei (28% din total).

Structura vânzărilor ROMCAB în anul 2015 pe categorii de produse se prezintă astfel:

Grupa de produs (% din total vânzări)	Anul 2013	Anul 2014	Anul 2015
Cabluri și conductori	97.99%	96.45%	96.93%
Cablaje electrice	0.11%	0.17%	0.02%
Produse injectate din PVC	1.90%	3.38%	3.05%
Total vânzări	100%	100%	100%

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

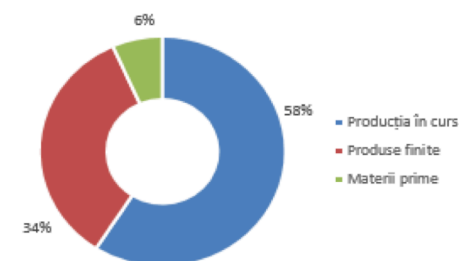
Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principala materie primă utilizată de societate în activitatea de producție este sârma de cupru de 8mm, aceasta reprezentând aproximativ 80% din valoarea totală a achizițiilor.

Sârma de aluminiu de 9.5 mm reprezintă aproximativ 8% din valoarea totală a achizițiilor pentru fluxul de producție.

În domeniile electro, respectiv la injecția ștecherelor pe cordoanele flexibile, la izolațiile pentru cablurile telefonice și cablurile auto, precum și la manta pentru cordoanele flexibile și manta de protecție a cablurilor de uz general, se utilizează ca materie primă granulele PVC (policloruri de vinil și polietilenele).

Structura stocurilor (Decembrie 2015)



Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături																		
Scopul raportului		← Analiza activității – Evaluarea aprovizionării					Analiza activității – Managementul →																			
Prezentarea societății		<p>Numărul angajaților și nivelul de calificare</p> <p>În anul 2015, valorile medii ale angajaților societății, comparativ cu anul 2014, se prezintă după cum urmează:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 decembrie 2015</th> <th>31 decembrie 2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Medie anuală total angajați</td> <td>535</td> <td>434</td> </tr> <tr> <td>Medie anuală anajați white collar</td> <td>152</td> <td>130</td> </tr> <tr> <td>Medie anuală anajați blue collar</td> <td>383</td> <td>304</td> </tr> <tr> <td>Din blue collar direct productivi</td> <td>254</td> <td>207</td> </tr> <tr> <td>Din blue collar indirect productivi</td> <td>129</td> <td>97</td> </tr> </tbody> </table>		31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	Medie anuală total angajați	535	434	Medie anuală anajați white collar	152	130	Medie anuală anajați blue collar	383	304	Din blue collar direct productivi	254	207	Din blue collar indirect productivi	129	97						
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014																								
Medie anuală total angajați	535	434																								
Medie anuală anajați white collar	152	130																								
Medie anuală anajați blue collar	383	304																								
Din blue collar direct productivi	254	207																								
Din blue collar indirect productivi	129	97																								
Analiza activității																										
Evaluarea generală a activității																										
Evaluarea nivelului tehnic																										
Evaluarea aprovizionării																										
Evaluarea personalului																										
Managementul riscului																										
Actiunile corporale																										
Piața valorilor mobiliare																										
Conducerea societății																										
Conducerea societății																										
Governanța corporativă																										
Concluzii																										

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

Gradul de sindicalizare a forței de muncă

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

Descrierea raportului dintre management și angajați sau stări conflictuale

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

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

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului		← Analiza activității – Evaluarea personalului					Analiza activității – Managementul →	
Prezentarea societății		Riscuri legate de mediul macroeconomic						
Analiza activității		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Riscul de investire - România a aderat la Uniunea Europeană în 2007, însă este încă o piață emergentă. Astfel, România încă își dezvoltă sistemele economice, politice și legale, ceea ce face ca o investiție în România să genereze riscuri care nu sunt în mod uzual asociate investițiilor în țările mai dezvoltate. În general, investițiile în țări precum România sunt potrivite unor investitori sofisticati care au capacitatea și resursele să evalueze în mod corespunzător riscurile asociate unor astfel de investiții 						
Evaluarea generală a activității								
Evaluarea nivelului tehnic								
Evaluarea aprovizionării								
Evaluarea personalului		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Riscul post-integrării – Dificultățile legate de post-integrarea în Uniunea Europeană pot avea un impact negativ asupra investițiilor în România 						
Managementul riscului								
Actiunile corporale		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Corupția în România continuă să se situeze la un nivel ridicat, iar legislația anticorupție, deși bine dezvoltată și în ciuda progreselor înregistrate în ultimii ani, nu constituie încă un instrument suficient de eficient în practică 						
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Conducerea societății		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Contextul geopolitic - Situația internațională și escaladarea de conflicte în plan global și regional pot influența evoluția economică a întregului mapamond, la nivel european, precum și în plan regional, România având o poziționare relevantă ca stat membru NATO și ca stat membru al Uniunii Europene, aflat la granița sud-estică a acesteia. Contextul geopolitic poate avea un impact negativ asupra activității și situației financiare a societății, asupra capacității societății de a-și executa obligațiile asumate 						
Governanța corporativă								
Concluzii								
							<ul style="list-style-type: none"> ✓ Gestionarea resurselor și absorbția fondurilor europene Deși s-au înregistrat progrese, România va trebui să acorde o atenție sporită întăririi capacității administrative în vederea gestionării eficiente a resurselor bugetare și creșterii capacității de absorbție a fondurilor europene ✓ Instabilitatea legislativă - În cele mai multe privințe, legislația României este armonizată cu legislația Uniunii Europene reflectându-se în recomandările impuse și transpunând liniile directoare și principiile acquis-ului comunitar. Cu toate acestea, modificările legislației în vigoare, în condițiile în care legile și regulamentele în vigoare sunt uneori aplicate inconsecvent și în anumite circumstanțe remediile legale nu pot fi obținute suficient de repede, precum și sistemul fiscal complex și ambiguu, pot afecta activitatea societății ✓ Incertitudinile politice și economice - Fluctuațiile economice și inconsistența în implementarea unor politici guvernamentale respectiv incertitudinile politice și economice pot avea un impact negativ asupra activității, situației financiare, precum și asupra capacității societății de a-și executa obligațiile asumate 	
							Riscuri legate de piața de capital	
							<ul style="list-style-type: none"> ✓ Prețul de piață al acțiunilor este volatil și ar putea fi afectat în mod negativ de viitoare vânzări de acțiuni pe piața liberă ✓ O suspendare de la tranzacționare a acțiunilor ar putea afecta negativ prețul acțiunii ✓ Titlurile tranzacționate pe B.V.B. sunt mai puțin lichide și mai volatile decât cele tranzacționate pe piețele financiare mai mari 	

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

Riscurile specifice ROMCAB

A) Riscul de piață

✓ Riscul valutar - Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite deize, în special la dolarul SUA și Euro. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute. Societatea este însă acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având o politică de hedging natural pentru diminuarea acestor efecte.

✓ Riscul de preț - Societatea este expusă riscului prețului cuprului achiziționat pentru producția de cabluri, dar acest risc este în totalitate transferat contractual clienților săi, prin mecanismul de stabilire a prețului de vânzare, care oglindește fidel evoluția prețului acestui metal pe piață.

✓ Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă - Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin împrumuturile sale pe termen lung și scurt, dintre care majoritatea au rate variabile. Urmărirea evoluției ratei dobânzii are loc însă în mod curent, pe cât posibil preventiv, astfel încât să poată fi luate măsuri atunci când situația o cere. Există un departament cu responsabilitatea directă în negocierea și renegocierea nivelurilor dobânzilor aplicate atunci când condițiile de piață impun.

B) Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienții cu grad scăzut de risc la încasare.

C) Riscul de lichiditate

✓ Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea în permanență a unui flux de numerar pozitiv și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate în linie cu nevoile firmei.

✓ Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru capital de lucru, astfel încât societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut. Aceste previziuni iau în calcul planurile societății de finanțare a capitalului de lucru, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil, toate acestea sub umbrela reglementărilor externe și a dispozițiilor legale.

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

Impactul activităților ROMCAB asupra mediului

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

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

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

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

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

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

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

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

Scopul raportului

Prezentarea societății

Analiza activității

Activele corporale

Capacitățile de producție

Gradul de uzură al proprietăților

Riscuri – drept de proprietate

Piața valorilor mobiliare

Conducerea societății

Conducerea societății

Governanța corporativă

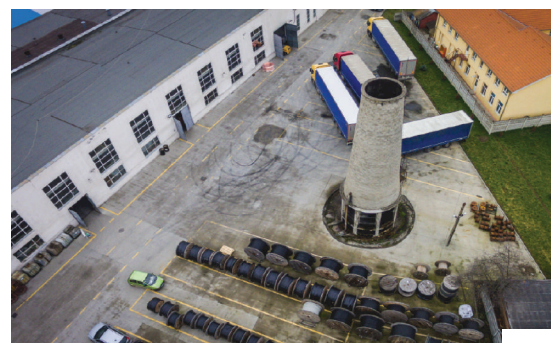
Concluzii

← **Analiza activității – Managementul riscului**

Piața valorilor mobiliare →

Localizarea capacităților de producție

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



Platforma Tg. Mureș

Gradul de uzură al proprietăților

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

Riscuri asupra drepturilor de proprietate

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



Platforma Acățari

Întocmit în conformitate cu Regulamentul 1/2006 al CNVM, OMF 881/2012, OMF 1286/2012

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

Scopul raportului

← **Actiunile corporale**

Conducerea societății / Governanța →

Prezentarea societății

Analiza activității

Actiunile corporale

Piața valorilor mobiliare

Conducerea societății

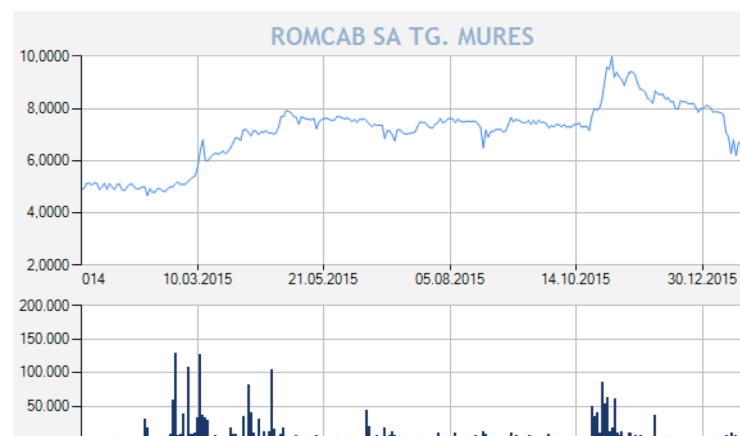
Conducerea societății

Governanța corporativă

Concluzii

ROMCAB la bursă

Simbol tranzacționare	MCAB
Piața de tranzacționare	REGS, din data de 26.10.2015
Tranzacții în anul 2015	6.746
Tranzacții în anul 2016	1.885 (25.04.2016 inclusiv)
Volum tranzacționat 2015	2.072.679 acțiuni (22% din CS)
Preț maxim 2015	10,25 lei/acțiune (02.11.2015)
Preț minim 2015	4,67 lei/acțiune (05.02.2015)
Preț actual	7,90 lei/acțiune (25.04.2016)
Capitalizare actuală	74,15 mil lei (16,4 mil euro)



Structura acționariatului la 31 decembrie 2015

Conform structurii sintetice consolidate emise de Depozitarul Central SA la 28 decembrie 2015 structura acționariatului ROMCAB era următoarea:

Denumire deținător	Număr dețineri	Procent (%)
SADALBARI SRL	6.479.143	69.0294
Persoane fizice	1.895.356	20.1933
Persoane juridice	1.011.567	10.7773
TOTAL	9.386.066	100.0000

Număr total de acționari: 723

Capital social: 23.465.165 lei

Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune

Dețineri la alte societăți

Conform declarațiilor conducerii și așa cum reiese din situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015, ROMCAB nu are dețineri la alte societăți.

Politica de acodare a dividendelor

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

Politica de răscumpărare a acțiunilor

În cursul anului 2015, societatea nu a recurs la răscumpărarea propriilor acțiuni.

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

← Piața valorilor mobiliare

Situația financiară – Poziția financiară →

Conducerea societății

Conform prevederilor actului constitutiv al ROMCAB, conducerea societății este exercitată de Adunarea Generală a Acționarilor și de Consiliul de administrație al societății, ales pentru un mandat de 2 ani.

Consiliul de administrație al societății este format din 3 administratori desemnați de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

La data de 31 decembrie 2015, precum și la data întocmirii prezentului raport, membrii Consiliului de Administrație sunt:

Membru CA	Funcție
Sebastian Teodor-Gheorghe Vlădescu	Președinte
Zoltan Prosszer	Administrator
Lucia Maria Oanea	Administrator

Conducerea executivă a societății este asigurată de D-l Zoltan Prosszer în calitate de Director General, de D-l Gombos Geza Csaba în calitate de Director Operațional și D-na Dana Nețoi în calitate de Director Economic.

Guvernanța corporativă

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

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.

Declarație privind îndeplinirea Principiilor de Guvernanță Corporativă

ROMCAB SA se conformează principiilor relevante de guvernanță corporativă aplicabile emitenților de pe piața reglementată a BVB, în ceea ce privește comunicarea cu investitorii, integritatea procesului de raportare financiară și eficacitatea controalelor interne. Pentru anul în curs, emitențul își propune să formalizeze procesele interne de guvernanță corporativă și să revizuiască condițiile de conformitate, așa cum acestea sunt descrise în Codul BVB de guvernanță corporativă aplicabil emitenților tranzacționați pe segmentul principal, categoria standard a BVB.

(Completări în Anexa 1 la Raport)

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului								
Prezentarea societății								
Analiza activității								
Actiunile corporale								
Piața valorilor mobiliare								
Conducerea societății								
Governanța corporativă								
Situația financiară								
Poziția financiară								
Performanța financiară								
Concluzii								

Situția poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2015 - Active					Situția financiară – Poziția financiară	
Indicatori poziție financiară (Valori exprimate în lei)	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014	Evoluție 2015/2014 (%)		
Active imobilizate					Evoluția activelor	
Imobilizări necorporale	1,480,015	1,443,136	1,452,755	- 0,66%		
Imobilizări corporale	144,990,508	234,898,098	187,019,723	+ 25,60%	✓ Continuarea investițiilor a dus imobilizării corporale la o valoare netă de 234 mil lei, marcând o creștere de 25,6% față de anul 2014	
Total active imobilizate	146,470,523	236,341,234	188,472,478	+ 25,40%		
Active curente						
Stocuri	130,427,251	446,140,406	305,330,759	+ 46,12%		
Creanțe comerciale și alte creanțe	189,527,929	230,241,408	137,030,979	+ 68,02%	✓ Activele curente au crescut cu 45,91%, pe fondul creșterii stocurilor de materii prime și produse cu 46% și a majorării creanțelor cu 68%	
Depozite colaterale	4,236,972	4,683,938	3,122,898	+ 49,99%		
Numerar și echivalent de numerar	912,102	8,225,830	26,911,262	- 69,43%		
Total active curente	325,104,254	689,291,582	472,395,898	+ 45,91%	✓ Depozitele colaterale au marcat o creștere importantă, de 50%, dar ponderea în total active curente este una nesemnificativă	
Total active	471,574,777	925,632,816	660,868,376	+ 40,06%	✓ Numerarul și echivalentele de numerar au scăzut 69%, de la 27 mil lei în anul 2014, până la 8 mil lei la sfârșitul anului 2015	

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actele corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Governanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului	← Situația financiară – Poziția financiară						Situația financiară – Poziția financiară →	
Prezentarea societății	Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2015 – Capitaluri și datorii						Evoluția datoriilor și capitalurilor	
Analiza activității	Indicatori poziție financiară (Valori exprimate în lei)		31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014	Evoluție 2015/2014 (%)		
Actele corporale	Capitaluri proprii							
Piața valorilor mobiliare	Capital social		42,967,568	42,967,568	42,967,568	+ 0,00%		
	Rezultat reportat		39,526,831	100,320,673	55,524,694	+ 80,68%	✓	Datorii totale mai mari cu 37%, pe fondul contractării de noi credite pe termen scurt sau suplimentării creditelor deja acordate, precum și a creșterii soldului datoriei comerciale
Conducerea societății	Rezerva de reevaluare		7,245,972	21,330,080	6,197,789	+ 244,16%	✓	Datoriile către furnizori cu scadență sub 1 an au crescut de la nivelul de 205 mil lei la 354 mil lei, respectiv cu un procent de peste 70%
Governanța corporativă	Total capitaluri proprii		89,740,731	164,618,321	104,690,051	+ 57,24%		
	Datorii pe termen lung							
Situația financiară	Datorii comerciale și alte datorii		5,900,655	21,812,420	32,334,903	- 32,54%	✓	Soldul creditelor pe termen lung s-a diminuat, cu un procent de 53%, până la valoarea de 22 mil lei
	Împrumuturi		48,485,631	22,346,702	47,480,750	- 52,94%		
Poziția financiară	Leasing financiar		4,728,569	14,682,162	4,139,884	+ 254,65%	✓	Rezerva de reevaluare a crescut de 3,4 ori în 2015 față de 2014
	Venituri în avans		18,791,954	19,844,833	44,413,481	- 55,32%		
Performanța financiară	Datorii privind impozitul pe profit amânat		2,357,438	3,361,146	1,547,860	+ 117,15%		
Concluzii	Total datorii pe termen lung		80,264,247	82,047,263	129,916,878	- 36,85%	✓	Capitalurile proprii ale societății au crescut până la 165 mil lei, respectiv cu un procent de 57%
	Datorii pe termen scurt							
	Datorii comerciale și alte datorii		119,685,600	354,303,533	205,074,302	+ 72,77%		
	Împrumuturi		175,014,397	311,367,969	216,499,679	+ 43,82%		
	Leasing financiar		2,248,641	7,967,292	3,588,485	+ 122,02%		
	Venituri în avans		2,380,467	3,508,571	1,046,528	+ 235,26%		
	Datorii privind impozitul pe profit amânat		2,240,694	1,819,867	52,453	+ 3369,52%		
	Total datorii pe termen scurt		301,569,799	678,967,232	426,261,447	+ 59,28%		
	Total capitaluri și datorii		471,574,777	925,632,816	660,868,376	+ 40,06%		

Scopul raportului	Prezentarea societății	Analiza activității	Actiunile corporale	Piața valorilor mobiliare	Conducerea societății	Guvernanța corporativă	Situația financiară	Semnături
Scopul raportului	<p style="text-align: center;">← Situația financiară – Poziția financiară</p>						<p style="text-align: right;">Situația financiară – Performanța →</p>	
Prezentarea societății	<p style="text-align: center;">Situația contului de profit și pierdere pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2015</p>						<p style="text-align: right;">Evoluția datoriilor și capitalurilor</p>	
Analiza activității	Indicatori cont profit și pierdere (Valori exprimate în lei)	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014	Evoluție 2015/2014 (%)			
Actiunile corporale	Venituri din vânzarea de produse finite	304,275,220	590,063,209	449,776,659	+ 31,19%	✓ Venituri din vânzarea produselor finite în creștere semnificativă cu 31%		
Piața valorilor mobiliare	Venituri din vânzarea de mărfuri	153,547,268	233,020,095	200,599,629	+ 16,16%	✓ Venituri din operaționale mai mari cu 27%, datorită, pe de o parte, creșterii vânzărilor pe toate tipurile de produse (mărfuri, produse finite, alte venituri)		
	Alte venituri	7,009,805	19,385,473	15,322,183	+ 26,52%			
Conducerea societății	Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	(245,864,225)	(451,069,612)	(346,715,758)	+ 30,10%			
Guvernanța corporativă	Cheltuieli cu mărfurile	(144,737,692)	(230,887,132)	(192,816,300)	+ 19,74%	✓ Cheltuielile operaționale au crescut sensibil mai puțin decât veniturile operaționale, procentul de 23% consolidând avansul rezultatului operațional până la nivelul de 71 mil lei, respectiv o creștere de 78% față de perioada anterioară		
	Cheltuieli cu personalul	(13,746,997)	(25,251,730)	(21,043,283)	+ 20,00%			
Situația financiară	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(7,133,425)	(12,536,285)	(7,896,638)	+ 58,75%			
Poziția financiară	Ajustări de valoare privind activele curente	(411,419)	4,508,676	(11,811,532)	N/A			
Performanța financiară	Alte cheltuieli operaționale	(17,903,818)	(55,921,804)	(45,419,683)	+ 23,12%			
	Profit operațional	35,034,717	71,310,890	39,995,277	+ 78,30%	✓ Profitul înainte de taxare obținut în anul 2015 a fost de 47 mil lei, în creștere cu 139% față de nivelul de 19,6 mil lei înregistrat în anul 2014		
Concluzii	Venituri financiare	42,794	26,000	88,561	- 70,64%			
	Cheltuieli financiare	(12,281,245)	(24,433,349)	(20,465,141)	+ 19,39%			
	Costuri financiare nete	(12,238,451)	(20,407,349)	(20,376,580)	+ 19,78%			
	Profit / pierdere înainte de taxare	22,796,266	46,903,541	19,618,697	+ 139,08%			
	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(2,177,953)	(4,773,348)	(3,782,052)	+ 26,21%			
	Profitul / pierderea anului	20,618,313	42,130,193	15,836,645	+ 166,03%			

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

← Situația financiară – Performanța financiară

Prezentul raport anual a fost întocmit la data de 29 aprilie 2016 și înaintat ASF și BVB la data de 30 aprilie 2016, fiind avizat de către reprezentantul autorizat al Consiliului de Administrație, de către Directorul Executiv al societății și de către Directorul Economic.

La data de 31 decembrie 2015, ROMCAB S.A. nu are filiale, informațiile prezentate în raportul anual fiind prezentate cu referire strict la situația patrimonială individuală conform RAS la data menționată.

Președintele Consiliului de Administrație

D-l Sebastian Teodor Georghe Vlădescu

