



S&D CONSULTING S.R.L.

Tg. Mureș, Str. Libertății, nr. 120
C.U.I.: 16289470; O.R.C.: J26/536/2004

Nr. 012 / 25.04.2023

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către administratorul judiciar și acționarii **ROMCAB S.A.**,

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale ale societății ROMCAB S.A. în reorganizare judiciară („Societatea”), cu sediul social în Târgu Mureș, str. Voinicenilor, nr. 35, jud. Mureș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 7947193, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2022, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificării capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii negative	- 291.539.619 lei
Total rezultat global al exercițiului	71.464.586 lei

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile asupra cifrelor corespondente ale aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea „Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană” cu modificările ulterioare (O.M.F.P. nr. 2844/2016) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinia cu rezerve

1. Conform prezumției de continuitate a activității, Societatea este văzută ca aptă să își continue activitatea în viitorul previzibil, situațiile financiare cu scop general fiind întocmite în baza principiului continuității activității.

Sustenabilitatea principiului continuității activității în Societate se bazează pe obiectivele pe care aceasta și le-a propus pentru exercițiul financiar 2023 și anume:

- în data de 08.02.2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a hotărât majorarea capitalului social prin emisiunea unui număr de 780.000.000 acțiuni noi ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, cu valoarea nominală de 0,1 lei pe fiecare, cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscriși în Registrul Acționarilor Societății ținut de Depozitarul Central, proporțional cu cotele de participare deținut de aceștia la data de înregistrare. Această operațiune a presupus oferirea, către acționarii îndreptățiți, respectiv acționarii înscriși în Registrul Acționarilor, deținut de Depozitarul Central la data de înregistrare (14 aprilie 2022), a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prospectului de emisiune acțiuni;
- încheierea unor noi parteneriate, atât cu clienți, cât și cu furnizori cheie, care să asigure piața de desfacere, respectiv resursele necesare derulării în condiții optime a fluxului tehnologic.

Cu toate cele de mai sus, atragem atenția asupra unor aspecte care ar putea pune la îndoială prezumția de continuare a activității și menționăm nivelul încă ridicat al gradului de îndatorare pe care societatea îl înregistrează;

- situația macroeconomică la nivel național, regional și mondial, puternic influențată de conflictul militar dintre Ucraina și Rusia, generează o instabilitate în disponibilitatea și prețul materiilor prime utilizate în procesul de fabricație, aspect care poate să genereze, în final, o nerespectare de către companie a principiului continuității activității.

Auditul nostru a fost desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează: „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din acest raport. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de problematica descrisă în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”, am determinat că cele de mai jos reprezintă aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru, iar

pentru acestea prezentăm o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Aspecte cheie de audit	Modul în care auditul a abordat aspectele cheie
<p>1. Recunoașterea veniturilor</p> <p>Societatea aflându-se într-un proces de reorganizare care presupune atingerea anumitor performanțe financiare, se confruntă cu o presiune continuă în a-și atinge obiectivele planificate.</p> <p>Din perspectiva aceasta, noi am considerat că recunoașterea veniturilor rezultate din vânzarea produselor finite depinde de evaluarea adecvată a prețurilor folosite și de înregistrarea acestora în perioada la care se referă acestea, dat fiind faptul că există o varietate de clauze comerciale în contractele de clienți.</p> <p>Noi am considerat că recunoașterea veniturilor este semnificativă pentru audit, întrucât ar determina recunoașterea unor venituri și profituri nerealizate.</p> <p>Politicile contabile privind recunoașterea veniturilor se regăsesc la pct. 3, lit. o.) la situațiile financiare.</p>	<p>Procedurile auditorului pentru abordarea riscului de denaturare în legătură cu recunoașterea veniturilor, care a fost considerat risc semnificativ, au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ testarea eficienței operaționale a controalelor asupra procesului de venituri printr-un eșantion de venituri pentru a putea obține asigurarea asupra următoarelor aspecte: <ul style="list-style-type: none"> - aprobarea corespunzătoare a prețurilor de vânzare; - aprobarea corespunzătoare a livrării produselor către clienți; - aprobarea corespunzătoare a transferului riscurilor asupra produselor livrate. ▪ evaluarea controalelor existente cu privire la activitatea de vânzare, respectiv procesul de facturare și recunoașterea veniturilor. Atenția a fost focalizată pe testarea controalelor interne asupra completitudinii, corectitudinii și a înregistrării în perioada corectă a veniturilor. ▪ confirmarea veniturilor cu cei mai importanți clienți selectați; ▪ selectarea unui eșantion de venituri care au fost comparate cu documentele justificative relevante pentru a asigura acuratețea și completitudinea veniturilor înregistrate. ▪ analiza veniturilor comparând perioada curentă cu cea anterioară pentru: <ul style="list-style-type: none"> - vânzări; - volume de produse; - volume pe clienți; - marjă.

2. Evaluarea continuității activității

Luând act de situația stării juridice în care se află Societatea (procesul de reorganizare), auditul consideră că există un anumit risc ca principiul continuității activității să nu fie respectat. Aspecte care ar putea pune la îndoială prezumția de continuare a activității este gradul de îndatorare încă ridicat. Totodată, conform consemnărilor din Declarația nefinanciară, situația macroeconomică la nivel național, regional și mondial, puternic influențată de conflictul militar dintre Ucraina și Rusia, generează o instabilitate în disponibilitatea și prețul materiilor prime utilizate în procesul de fabricație, aspect care poate să genereze, în final, o nerespectare de către companie a principiului continuității activității.

Procedurile de audit au constatat în principal din:

- a) testarea capacității Societății de a respecta Planul de reorganizare așa cum acesta a fost adoptat de către creditorii;
- b) evaluarea prezumțiilor Societății cu privire la continuitatea activității pentru o perioadă egală de cel puțin 12 luni de la data bilanțului;
- c) analizarea contractelor încheiate de către Societate, pentru anul 2022;
- d) evaluarea raționamentelor semnificative realizate de către conducere ca parte a evaluării acestora asupra capacității Societății de a-și respecta și continua activitatea;
- e) evaluarea de către conducere a importanței evenimentelor și a condițiilor legate de capacitatea Societății de a-și îndeplini obligațiile.

Alte informații

1. Alte informații includ Raportul anual al administratorului și Declarația nefinanciară, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obținut atât Raportul anual al administratorului, cât și Declarația nefinanciară, ca parte a unor rapoarte separate, înainte de data raportului nostru. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Administratorul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea Raportului anual al administratorului în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 și pentru controlul intern pe care administratorul îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorului nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorului.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră a fost să citim Raportul administratorului și Declarația nefinanciară, iar în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorului precum și între Declarația nefinanciară și situațiile financiare, dacă Raportul administratorului include (în toate aspectele semnificative) informațiile cerute de O.M.F.P. nr. 2844/2016, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului respectiv care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Ne-a fost solicitat să raportăm cu privire la aceste aspecte, iar în baza activității desfășurate, raportăm că:

- în Raportul administratorului și în Declarația nefinanciară nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- Raportul administratorului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu de O.M.F.P. nr. 2844/2016. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre (dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022) cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorului și în Declarația nefinanciară care să fie eronate semnificativ.

2. Referitor la raportarea auditorului cu privire la conformitatea întocmirii situațiilor financiare de către Societate cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 („Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică” sau „ESEF”), menționăm că, conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea fișierelor digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea marcajelor iXBRL corespunzătoare;
- asigurarea consecvenței între fișierele digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea întocmirii fișierelor digitale în conformitate cu ESEF.

Responsabilitatea auditorului cu privire la auditul fișierelor digitale este de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit) – „Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice” (ISAE 3000), emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a fișierelor digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea fișierelor digitale care includ datele marcate, cu situațiile financiare consolidate auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă toate marcajele iXBrl, inclusiv marcajele voluntare sunt în conformitate cu cerințele ESEF.

La data elaborării raportului de audit Societatea a finalizat transpunerea situațiilor financiare în conformitate cu Regulamentul ESEF. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt, în ansamblu, în conformitate cu ESEF.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare anuale de mai sus.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afară acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta au sarcini și în direcția supravegherii procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre au constat în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, am exercitat raționamentul profesional și am menținut scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- am evaluat eventualele riscuri de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, am proiectat și executat proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și am obținut probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră (riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern);
- am înțeles controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere;
- am formulat o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și am evaluat, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la

evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Suntem în situația în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă și am atras atenția în prezentul raport de audit asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data elaborării acestui raport. Evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

▪ am evaluat în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Acest raport este adresat exclusiv Administratorului Societății și acționarilor acesteia în ansamblu. Noi am fost angajați să efectuăm un audit pentru a putea raporta Administratorului Societății și acționarilor acesteia acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.

Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Am fost numiți de către Administratorul Societății în exercițiul financiar 2022 să audităm situațiile financiare ale Societății în reorganizare judiciară, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022.

Declarăm că nu au fost furnizate servicii de non audit neautorizate menționate la articolul 5 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului.

S&D CONSULTING S.R.L.

Înregistrată în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 956

Duca Filip Olimpiu

Înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3272

Târgu Mureș, 25.04.2023
Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: S&D CONSULTING S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA 956

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: DUCA FILIP OLIMPIU
Registrul Public Electronic: AF 3272

