



evalex

S.C. EVALEX S.A.

Capital social: 100.000 lei
J26-1710-1994 / RO 6668689
540035 Tg. Mureș, România
Str.: Aurel Filimon, nr. 4
Telefon/Fax: (+40) 265 25 01 59
Mail: evalex_mures@yahoo.com
Web: www.evalex.eu



Nr. înreg. **064** / 16.05.2022

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către administratorul 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 2021, 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 2021 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii	-576.365.030 lei
Rezultat global aferent exercițiului (profit)	59.923.684 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 2021, 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

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 următoarele:

- activitatea din exploatare este în măsură să atragă resurse financiare semnificative din exploatare (sunt încheiate contracte comerciale pe care Societatea le are în derulare la un nivel valoric corespunzător);
- primul trimestru al anului în curs marchează un început de an foarte bun, cifra de afaceri fiind în creștere față de aceeași perioadă a anului anterior, creând premisele pentru o evoluție semnificativă la nivelul întregului an față de previziuni;

- conform informațiilor obținute, Societatea anticipează ieșirea din reorganizare în anul 2022, cu sprijinul investitorilor și prin aportul echipei manageriale actuale;
- în Adunarea creditorilor din data de 18.12.2020 a fost aprobat Planul de reorganizare propus de către Administratorul special, iar judecătorul sindic l-a confirmat în data de 18.02.2021. Urmare acestor operațiuni, Bursa de Valori București a reluat la tranzacționare în data de 04.03.2021 acțiunile Societății (după 4 ani de la intrarea în insolvență la propria solicitare). În ceea ce privește perioada de timp din momentul reluării la tranzacționare, până la finele anului 2021 și nu numai, Societatea a transmis pieței de capital informații de interes pe care legislația în vigoare le impune cu precădere spre raportarea curentă și permanentă;
- în data de 03.12.2021 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății unde s-a luat hotărârea de splitare a valorii nominale a unei acțiuni de la 2,5 lei la 0,1 lei, iar operațiunea a fost finalizată cu succes, noile modificări fiind cuprinse în Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare nr. AC-5461-1/19.01.2022 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- în data de 29.12.2021 a fost adus la cunoștința pieței de capital Convocatorul pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Romcab S.A. din data de 07/08.02.2022 cu privire la intenția de majorare a capitalului social al Societății. În urma voturilor exprimate în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 08.02.2022 a fost aprobată majorarea capitalului social al Societății.

Cu toate cele de mai sus, atragem atenția asupra unor aspecte care ar putea pune la îndoială prezumția de continuare a activității și menționăm datoriile pe termen scurt care au crescut de 2,5 ori în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021 față de cel anterior, iar datoriile pe termen lung au ajuns la un nivel care depășește cu aprox. 39% nivelul valoric al activelor totale. Totodată, conform declarațiilor obținute de la conducerea Societății, la nivel macroeconomic, Societatea se confruntă în procesul de fabricație cu criza generalizată a materiilor prime (cupru, aluminiu, PVC) și cu creșterea prețului la materiile prime și utilități.

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
------------------------	---

1. Recunoașterea veniturilor	
<p>Datorită faptului că Societatea se află într-un proces de reorganizare care presupune atingerea anumitor performanțe financiare, considerăm că există o presiune asupra managementului în a-și atinge obiectivele planificate.</p> <p>Noi am considerat că recunoașterea veniturilor rezultate din vânzarea produselor finite depinde de evaluarea adecvată a prețurilor folosite și de înregistrarea 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 noastre de audit 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"> ▪ evaluarea controalelor existente cu privire la activitatea de vânzare, respectiv procesul de facturare și recunoaștere a veniturilor. Atenția a fost focalizată pe testarea controalelor interne asupra completitudinii, corectitudinii și a înregistrării în perioada corectă a veniturilor. ▪ 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. ▪ 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. ▪ analizarea 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	
<p>Având în vedere starea juridică în care se află Societatea, auditul consideră că există un anumit risc ca principiul continuității activității să nu fie respectat.</p> <p>Aspecte care ar putea pune la îndoială prezumția de continuare a activității sunt datoriile pe termen scurt care au crescut de 2,5 ori în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021 față de cel anterior, iar datoriile pe termen lung au ajuns la un nivel care depășește cu aprox. 39% nivelul valoric al activelor totale.</p> <p>Totodată, conform declarațiilor obținute de la conducerea Societății, la nivel macroeconomic, Societatea se confruntă în procesul de fabricație cu criza generalizată a materiilor prime (cupru, aluminiu, PVC) și cu creșterea prețului la materiile prime și utilități.</p>	<p>Procedurile de audit au constat în principal din:</p> <p>a) evaluarea prezumțiilor Societății cu privire la continuitatea activității pentru o perioadă egală de cel puțin 12 luni de la data bilanțului;</p> <p>b) analizarea contractelor încheiate de către Societate, pentru anul 2022;</p> <p>c) capacitatea Societății de a respecta Planul de reorganizare așa cum acesta a fost adoptat de către creditorii;</p> <p>d) evaluarea raționamentelor semnificative realizate de către conducere ca parte a evaluării acesteia asupra capacității Societății de a-si respecta angajamentele și de-a continua activitatea;</p> <p>e) evaluarea de către conducere a importanței evenimentelor și a condițiilor legate de capacitatea Societății de a-si îndeplini obligațiile.</p>

3. Provizioanele	
<p>La pct. 3. Politici contabile semnificative, lit. n.) „Provizioane”, se prevede că „un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația.</p> <p>Conform cu documentul „Politici contabile semnificative” elaborat de către Societate, provizioanele sunt determinate actualizând fluxurile de trezorerie viitoare preconizate prin utilizarea unei rate înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizării este recunoscută ca și cheltuială financiară.</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la provizioane au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - au fost analizate obligațiile actuale ale Societății în baza cărora a fost solicitată înregistrarea unui provizion pentru risc fiscal generat de datorii incerte din punct de vedere al plasării în timp sau al valorii; - au fost analizate raționamentele profesionale utilizate de conducerea Societății în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații; - au fost solicitate, acolo unde a fost cazul, punctele de vedere ale conducerii cu privire la probabilitatea soluționării litigiilor în curs precum și cele mai bune estimări ale contravalorii necesare pentru decontarea obligațiilor ce decurg din aceste litigii; - au fost analizate scadențele obligațiilor care au stat la baza constituirii provizioanelor și încadrarea acestora pe termene.

Alte informații

1. Alte informații includ Raportul anual al administratorului, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Am obținut Raportul anual al administratorului, 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 acestuia 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 documentului în așa fel încât acesta 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 2021, responsabilitatea noastră a fost să citim Raportul administratorului, iar în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorului și situațiile financiare, dacă Raportul administratorului include (în toate aspectele semnificative) informațiile cerute de O.M.F.P. nr. 2844/2016, iar acestea să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului respectiv fără ca acesta să conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte, iar în baza activității desfășurate, raportăm că:

- în Raportul administratorului 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 2021) cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorului 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 este în procesul de finalizare a transunerii situațiilor financiare în conformitate cu Regulamentul ESEF, motiv pentru care nu ne exprimăm o opinie în legătură cu această operațiune.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare anuale de mai sus.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța 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 governanța sunt responsabile pentru supravegherea 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 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.
- 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 îndoeli 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.

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

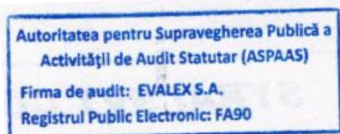
Am fost numiți de către Administratorul Societății în exercițiul financiar 2017 să audităm situațiile financiare ale Societății în reorganizare judiciară. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de la data procedurii de reorganizare judiciară este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare 2017 - 2021.

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.

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.

EVALEX S.A.

Înregistrată în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA90



Târgu Mureș, 16 mai 2022



Mircea Simionescu

Înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 1032

