

RAPORT FINANCIAR

asupra situațiilor financiare preliminare întocmite
pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025

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

27.02.2026

CUPRINS

1 PRINCIPALELE EVOLUȚII

2 POZIȚIA FINANCIARĂ

3 PERFORMANȚA FINANCIARĂ

4 INDICATORI CHEIE

Denumire

ROMCAB S.A

Sediu social

Acațati, nr. 267, Județ Mureș

Contact

+40.265.312.540 secretariat

+40.265.312.551 fax

romcab@romcab.com

www.romcab.com

Registrul Comerțului

J26/764/1995

CUI & Atribut fiscal

RO 7947193

Tranzacționare

Piață: BVBREGS

Simbol: MCAB

Capital social: 101.465.165 lei

Acțiuni: 1,014,651,650,00

Valoare nominală: 0,10 lei/acțiune

1

PRINCIPALELE EVOLUȚII

CIFRA DE AFACERI

104 mil. EURO

ROA

-17 %REZULTATUL
OPERATIONAL**-24 mil. EURO**

PROFIT NET

-25 mil. EURO

CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri obținută în anul 2025 este în cuantum de 104 mil. EUR, în creștere față de valoarea înregistrată în exercițiul financiar precedent, respectiv 102 mil. EUR.

PROFITABILITATE

În termeni de profitabilitate, activitatea societății s-a desfășurat în pierdere, rezultatul financiar fiind de -125 milioane lei, cu o ușoară îmbunătățire față de exercițiul precedent.

2 POZIȚIA FINANCIARĂ - ACTIVE

Active	31 Decembrie 2023 (auditat)	31 Decembrie 2024 (auditat)	31 Decembrie 2025 (neauditat) (preliminar)	Variație 2024/2023 (%)	Variație 2025/2024 (%)
Imobilizari necorporale	159,765	71,246	55,274	-55.41%	-22.42%
Imobilizari corporale	458,394,636	436,865,461	417,564,430	-4.70%	-4.42%
Total active imobilizate	458,554,401	436,936,707	417,619,704	-4.71%	-4.42%
Stocuri	112,784,007	20,279,901	11,891,417	-82.02%	-41.36%
Creante comerciale si alte creante	275,640,971	292,867,557	300,686,805	6.25%	2.67%
Depozite colaterale	21,475	21,475	21,475	0.00%	0.00%
Numerar si echivalente de numerar	89,483	225,084	146,574	151.54%	-34.88%
Total active curente	388,535,936	313,394,017	312,746,271	-19.34%	-0.21%
TOTAL ACTIVE	847,090,337	750,330,724	730,365,975	-11.42%	-2.66%

Evoluții 2025

Activele imobilizate au înregistrat o scădere de 4,42% pe fondul amortizării înregistrate, a reposesiei unor active achiziționate cu plata prețului în rate, respectiv casării unor bunuri uzate fizic și moral.

Activele curente stagnează, în condițiile înregistrării unor scăderi ale stocurilor, în timp ce creanțele comerciale și activele similare acestora au înregistrat o creștere de 2,67%.

TOTAL ACTIVE

145 mil
EURO

-2.66%

ACTIVE CURENTE

62 mil
EURO

-0.2%

ACTIVE IMOBILIZATE

83 mil
EURO

-4.42%

2 POZIȚIA FINANCIARĂ – CAPITALURI ȘI DATORII

Capitaluri proprii și datorii	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025	Variație	Variație
	(auditat)	(auditat)	(neauditat) (preliminar)	2024/2023 (%)	2025/2024 (%)
Capital social	120,967,568	120,967,568	120,967,568	-	
Rezultat reportat	(545,205,697)	(646,921,144)	(767,466,992)	18.66%	18.63%
Rezerve din reevaluare	172,224,967	158,902,095	149,193,522	-7.74%	-6.11%
Total capitaluri proprii	(252,013,162)	(367,051,481)	(497,305,902)	45.65%	35.49%
Datorii comerciale și alte datorii	574,604,786	556,367,669	540,371,367	-3.17%	-2.88%
Împrumuturi pe termen lung	159,655,559	159,464,081	241,736,691	-0.12%	51.59%
Leasing financiar	0	0	0		
Venituri în avans	5,100,771	4,054,239	3,044,143	-20.52%	-24.91%
Datorii cu impozitul pe profit amânat	34,925,704	30,267,069	28,713,698	-13.34%	-5.13%
Total datorii pe termen lung	774,286,820	750,153,058	813,865,899	-3.12%	8.49%
Datorii comerciale și alte datorii	303,826,739	340,065,476	383,501,389	11.93%	12.77%
Împrumuturi pe termen scurt	0	0	0		
Leasing financiar	0	0	0		
Venituri în avans	2,790,816	2,790,832	2,790,816		
Datorii cu impozitul pe profit curent	0	5,380,322	10,740,239		99.62%
Provizioane pe termen scurt	18,199,124	18,992,517	16,773,534	4.36%	-11.68%
Total datorii pe termen scurt	324,816,679	367,229,147	413,805,978	13.06%	12.68%
Total datorii	1,099,103,499	1,117,382,205	1,227,671,877	1.66%	9.87%
Total capitaluri proprii și datorii	847,090,337	750,330,724	730,365,975	-11.42%	-2.66%

CAPITAL PROPRIU

-99 mil EURO

-26 mil EURO

DATORII

243 mil EURO

9.87%

SOLVABILITATE GENERALA

59.5%

-11.4%

Evoluții 2025

Capitalurile proprii negative cresc cu 130 mil. RON, pe fondul rezultatului exercițiului financiar.

Datoriile totale cresc cu 10% în perioada analizată.

3

PERFORMANȚĂ FINANCIARĂ

Indicatori situație rezultat global	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025	Variație	Variație
	(auditat)	(auditat)	(neauditat) (preliminar)	2024/2023 (%)	2025/2024 (%)
Venituri din vânzarea produselor finite	404,499,194	427,520,525	445,399,129	5.7%	4.2%
Venituri din vânzarea de mărfuri	71,584,304	79,169,797	77,401,467	10.6%	-2.2%
Alte venituri	228,952,483	26,938,840	6,456,483	-88.2%	-76.0%
Total venituri operaționale	705,035,981	533,629,162	529,257,079	-24.3%	-0.8%
Cheltuieli privind materiile prime și consumabile	(394,624,060)	(475,394,889)	(463,013,068)	20.5%	-2.6%
Cheltuieli privind mărfurile	(66,360,651)	(76,767,748)	(78,103,893)	15.7%	1.7%
Cheltuieli cu personalul	(27,950,789)	(22,159,882)	(30,733,407)	-20.7%	38.7%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(23,637,833)	(28,831,923)	(18,457,148)	22.0%	-36.0%
Ajustări de valoare privind activele curente	(87,825,330)	(570)	(14,011,528)	-100.0%	
Cheltuieli privind provizioanele	585,514	(622,853)	2,218,983	-206.4%	
Alte cheltuieli de exploatare	(78,706,719)	(46,169,079)	(47,957,562)	-41.3%	3.9%
Total cheltuieli operaționale	(678,519,868)	(649,946,944)	(650,057,623)	-4.2%	0.0%
Rezultat operațional	26,516,113	(116,317,782)	(120,800,544)	-538.7%	3.9%
Venituri financiare	338,983	707,176	6,126	108.6%	-99.1%
Cheltuieli financiare	(10,943,178)	(5,385,139)	805,652	-50.8%	-115.0%
Costuri financiare nete	(10,604,195)	(4,677,963)	811,778	-55.9%	-117.4%
Profit/(pierdere) înainte de taxe	15,911,918	(120,995,745)	(119,988,766)	-860.4%	-0.8%

CIFRA DE AFACERI

104 mil EURO

3.18%

Evoluții 2025

Producția vândută înregistrează o creștere pe fondul unor schimbări în structura clienților și a strategiei comerciale. Aceasta tendință a fost marcată și de evoluția generală a pieței, în contextul macroeconomic global.

Cheltuielile operaționale au stagnat față de anul 2024.

Față de exercițiile financiare anterioare, compania a înregistrat alte venituri din exploatare mult mai reduse, aferente recunoașterii pe venituri a debitelor anulate conform prevederilor Planului de reorganizare confirmat la data de 18.02.2021, rezultatul financiar aferent exercițiului 2025 fiind, astfel, unul negativ.

4 INDICATORI CHEIE

Analiza indicatorilor cheie (Valori în lei)	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2025
	(auditat)	(auditat)	(neauditat)
Cifra de afaceri	476,083,498	506,690,322	522,800,596
<i>(Vânzări realizate în cursul anului financiar)</i>			
Rezultat operațional	26,516,113	(116,317,782)	(120,800,544)
<i>(Venituri operaționale - Cheltuieli operaționale)</i>			
Profit/pierdere înainte de taxare	15,911,918	(120,995,745)	(119,988,766)
<i>(Rezultat brut)</i>			
EBIT	26,855,096	(115,610,606)	(120,794,418)
<i>(Rezultat exploatare + Venituri financiare)</i>			
Lichiditate curentă	1.20	0.85	0.76
<i>(Active curente/Datorii curente)</i>			
Rata solvabilității generale	77.07%	67.15%	59.49%
<i>(Total active/Datorii totale)</i>			

LICHIDITATE CURENTĂ

0.76

-11.4%

SOLVABILITATE GENERALĂ

59.5%

-11.4%

CIFRA DE AFACERI

104 mil EURO

3.18%

SEMNĂTURI

Prezentul raport anual a fost întocmit la data de 27 februarie 2026 și înaintat ASF și BVB la aceeași dată, fiind avizat de către Administratorul Special al societății.

Administrator Special al
ROMCAB S.A.

Dl. Zoltan Prosszer